

[待插入公司信頭]

就歷史財務資料致星空華文控股有限公司、中國國際金融香港證券有限公司及 中信建投（國際）融資有限公司董事的會計師報告

緒言

吾等就第[I-4]至[I-91]頁所載星空華文控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年（「相關期間」）的綜合損益表、全面收入表、權益變動表及現金流量表、 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日的綜合財務狀況表、 貴公司於2021年12月31日的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第[I-4]至[I-91]頁所載歷史財務資料構成本報告的一部份，乃就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[日期]的本文件（「文件」）。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準編製真實公正的歷史財務資料，並對其認為為確保歷史財務資料的編製不存在重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定，吾等須遵守道德準則，並規劃及開展工作，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，申報會計師會考慮與實體根據分別

附錄一

會計師報告

載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準擬備真實公正的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所用會計政策的恰當性及所作會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充足及適當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據分別載於歷史財務資料附註2.1及2.2的呈列基準及編製基準，真實公正地反映了 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日以及 貴公司於2021年12月31日的財務狀況，以及 貴集團於各相關期間的財務業績及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

在編製歷史財務資料時，概無對第[I-4]頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等參考歷史財務資料附註11，當中指明 貴公司概無就相關期間派付任何股息。

貴公司概無編製歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自其註冊成立日期起概無編製法定財務報表。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列歷史財務資料，其構成本會計師報告的一部份。

歷史財務資料所依據的 貴集團於相關期間的財務報表乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料乃以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	5	1,806,593	1,559,945	1,126,746
銷售成本		(1,101,709)	(972,512)	(852,434)
毛利		704,884	587,433	274,312
其他收入及收益	5	66,358	53,084	39,920
銷售及分銷開支		(43,108)	(42,421)	(35,283)
行政開支		(218,321)	(198,913)	(180,901)
商譽減值	16	—	(386,779)	(380,731)
金融資產減值虧損撥回／ (減值虧損)淨額		(45,231)	18,867	(10,300)
其他開支		(4,887)	(3,552)	(2,647)
按公平值計入損益的 金融資產的公平值變動		(1,532)	17,901	(27,570)
融資成本	7	(14,068)	(6,281)	(2,739)
分佔溢利及虧損：				
合營企業		(1,871)	(272)	(259)
聯營公司		(696)	(683)	(1,247)
除稅前溢利／(虧損)	6	441,528	38,384	(327,445)
所得稅開支	10	(61,284)	(66,215)	(24,301)
年內溢利／(虧損)		<u>380,244</u>	<u>(27,831)</u>	<u>(351,746)</u>
以下應佔：				
母公司擁有人		323,421	(8,108)	(344,996)
非控股權益		<u>56,823</u>	<u>(19,723)</u>	<u>(6,750)</u>
		<u>380,244</u>	<u>(27,831)</u>	<u>(351,746)</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股盈利／(虧損)				
基本及攤薄	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面收入表

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利／(虧損)	<u>380,244</u>	<u>(27,831)</u>	<u>(351,746)</u>
其他全面收入／(虧損)			
於其後期間將會重新分類至損益的			
其他全面收入／(虧損)：			
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>11,812</u>	<u>(56,050)</u>	<u>(12,514)</u>
於其後期間將會重新分類至損益的			
其他全面收入／(虧損) 淨額	<u>11,812</u>	<u>(56,050)</u>	<u>(12,514)</u>
年內其他全面收入／(虧損)，			
扣除稅項	<u>11,812</u>	<u>(56,050)</u>	<u>(12,514)</u>
年內全面收入／(虧損) 總額	<u>392,056</u>	<u>(83,881)</u>	<u>(364,260)</u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人	335,233	(64,158)	(357,510)
非控股權益	<u>56,823</u>	<u>(19,723)</u>	<u>(6,750)</u>
	<u>392,056</u>	<u>(83,881)</u>	<u>(364,260)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	33,919	21,475	54,380
其他無形資產	14	185,971	163,096	153,267
使用權資產	15(a)	12,354	12,897	102,266
商譽	16	2,256,298	1,851,848	1,465,276
於合營企業的投資	17	403,505	403,233	403,974
於聯營公司的投資	18	5,936	5,353	422,246
按公平值計入損益的金融資產	20	27,223	45,124	16,839
受限制現金	25	–	–	43,594
遞延稅項資產	28	52,987	43,139	59,048
非流動資產總額		2,978,193	2,546,165	2,720,890
流動資產				
存貨	21	20,114	23,471	3,326
節目版權	22	15,496	95,818	109,625
貿易應收款項及應收票據	23	1,136,206	1,072,900	859,332
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	144,842	147,816	118,515
應收關聯方款項	38(b)	335,573	315,399	183,813
現金及現金等價物	25	651,681	903,376	547,182
流動資產總額		2,303,912	2,558,780	1,821,793
流動負債				
貿易應付款項	26	252,651	296,744	343,532
其他應付款項及應計費用	27	144,960	59,942	84,796
計息銀行借款	29	185,000	100,000	–
應付關聯方款項	38(b)	1,219	–	–
應付稅項		30,582	30,336	40,409
租賃負債	15(b)	6,043	8,687	2,426
流動負債總額		620,455	495,709	471,163

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	於12月31日		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產淨值		1,683,457	2,063,071	1,350,630
總資產減流動負債		4,661,650	4,609,236	4,071,520
非流動負債				
租賃負債	15(b)	6,420	5,268	2,263
遞延稅項負債	28	5,477	4,725	3,806
其他應付款項及應計費用	27	4,095	8,280	7,475
非流動負債總額		15,992	18,273	13,544
資產淨值		4,645,658	4,590,963	4,057,976
權益				
歸屬於母公司擁有人的權益				
股本	30	—	—	2
儲備	31	3,936,097	3,899,435	3,999,167
		3,936,097	3,899,435	3,999,169
非控股權益		709,561	691,528	58,807
權益總額		4,645,658	4,590,963	4,057,976

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

母公司擁有人應佔									
	股本	資本儲備*	法定盈餘 儲備*	匯兌波動 儲備*	股份獎勵 計劃儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	-	2,043,986	107,701	31,281	55,208	1,336,658	3,574,834	615,183	4,190,017
年內溢利	-	-	-	-	-	323,421	323,421	56,823	380,244
年內其他全面收入：	-	-	-	11,812	-	-	11,812	-	11,812
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年內全面收入總額	-	-	-	11,812	-	323,421	335,233	56,823	392,056
以股權結算的股份獎勵開支 (附註32)	-	-	-	-	26,030	-	26,030	-	26,030
非控股股東的出資	-	-	-	-	-	-	-	37,555	37,555
轉自保留溢利	-	-	17,387	-	-	(17,387)	-	-	-
於2019年12月31日	-	2,043,986	125,088	43,093	81,238	1,642,692	3,936,097	709,561	4,645,658

截至2020年12月31日止年度

[illegible]

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	股本	資本儲備*	法定盈餘 儲備*	匯兌波動 儲備*	股份獎勵 計劃儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	-	2,043,986	130,331	(12,957)	108,734	1,629,341	3,899,435	691,528	4,590,963
年內虧損	-	-	-	-	-	(344,996)	(344,996)	(6,750)	(351,746)
年內其他全面收入：									
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	(12,514)	-	-	(12,514)	-	(12,514)
年內全面虧損總額	-	-	-	(12,514)	-	(344,996)	(357,510)	(6,750)	(364,260)
發行股份 (附註30)	2	1,897,065	-	-	-	-	1,897,067	-	1,897,067
非控股股東的出資	-	-	-	-	-	-	-	6,580	6,580
以股權結算的股份獎勵開支 (附註32)	-	-	-	-	27,396	-	27,396	-	27,396
非控股股東收購 (附註31)	-	42,831	-	-	-	-	42,831	(48,831)	(6,000)
非控股股東減資 (附註31)	-	(1,315,275)	-	-	-	-	(1,315,275)	(581,790)	(1,897,065)
向一間附屬公司的當時股東宣派股息 (附註11)	-	-	-	-	-	(194,775)	(194,775)	-	(194,775)
已付非控股股東股息 (附註11)	-	-	-	-	-	-	-	(1,930)	(1,930)
於2021年12月31日	2	2,668,607	130,331	(25,471)	136,130	1,089,570	3,999,169	58,807	4,057,976

* 該等儲備賬包括於2019年、2020年及2021年12月31日綜合財務狀況表之綜合儲備分別為人民幣3,936,097,000元、人民幣3,899,435,000元及人民幣3,999,167,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
除稅前溢利／(虧損)		441,528	38,384	(327,445)
調整：				
銀行利息收入	5	(5,615)	(9,111)	(8,179)
應收貸款利息收入	5	—	(266)	(1,003)
融資成本	7	14,068	6,281	2,739
物業、廠房及設備折舊	13	23,406	16,172	7,895
使用權資產折舊開支	15	12,552	10,404	8,265
其他無形資產攤銷	14	45,219	33,404	26,948
分佔合營企業的虧損	6	1,871	272	259
分佔聯營公司的虧損	6	696	683	1,247
出售聯營公司的收益	5	—	—	(131)
出售物業、廠房及設備的虧損		894	—	485
租賃終止的收益	15(c)	(1,071)	—	(662)
貿易應收款項減值虧損／ (減值虧損撥回)	23	41,897	(13,315)	9,698
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產減值 虧損／(減值虧損撥回)	24	3,334	(5,552)	602
存貨減值	6	—	—	8,713
節目版權減值	6	16,252	7,968	—
商譽減值	6	—	386,779	380,731
按公平值計入損益的金融資產 的公平值變動	6	1,532	(17,901)	27,570
以股權結算的股份獎勵開支	32	26,030	27,496	27,396
匯兌差額淨額		645	1,544	1,421
		623,238	483,242	166,549

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據減少／(增加)		(151,808)	76,988	202,602
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)		(34,707)	12,844	17,030
存貨減少／(增加)		(3,567)	(3,357)	11,432
節目版權減少／(增加)		7,650	(88,290)	(13,807)
貿易應付款項增加		70,151	44,093	46,788
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		70,981	(79,387)	11,991
受限制現金增加		—	—	(28,133)
經營所得現金		581,938	446,133	414,452
已收利息		5,615	9,111	8,179
已付所得稅		(71,226)	(57,034)	(13,468)
經營活動所得現金流量淨額		516,327	398,210	409,163
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備項目		(7,021)	(5,181)	(27,744)
購買租賃土地	15(a)	—	—	(99,577)
租賃土地預付款項		—	—	(418,310)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		805	—	49
其他無形資產添置		(32,325)	(20,871)	(20,363)
購買合營企業的股權		—	—	(1,000)
購買聯營公司的股權		(750)	(100)	—
出售聯營公司的所得款項		—	—	300
向第三方提供貸款		—	(10,000)	—
向合營企業提供貸款	38(a)	—	—	(2,700)
應收關聯方款項減少／(增加)		(4,566)	20,174	—
受限制現金增加		—	—	(15,461)
投資活動所用現金流量淨額		(43,857)	(15,978)	(584,806)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動所得現金流量				
支付予當時股東的股息	35(b)	—	—	(63,362)
償還租賃負債本金部份		(13,781)	(9,455)	(8,155)
非控股權益的出資		37,556	1,690	6,580
已付利息		(12,849)	(6,281)	(1,394)
償還關聯方貸款		(14,275)	(1,219)	(28,996)
關聯方貸款所得款項		—	—	28,996
償還銀行貸款		(300,000)	(185,000)	(100,000)
新增銀行貸款所得款項		205,000	100,000	—
非控股股東收購		—	—	(6,000)
非控股股東減資		—	—	(1,897,065)
發行股份		—	—	1,897,065
預付[編纂]開支		—	—	[編纂]
融資活動所用現金流量淨額		(98,349)	(100,265)	(176,882)
現金及現金等價物				
增加／(減少)淨額		374,121	281,967	(352,525)
年初現金及現金等價物		275,106	651,681	903,376
外匯匯率變動影響淨額		2,454	(30,272)	(3,669)
年末現金及現金等價物	25	<u>651,681</u>	<u>903,376</u>	<u>547,182</u>
現金及現金等價物結餘分析				
綜合財務狀況表及綜合現金				
流量表中所呈列的現金及				
現金等價物	25	<u>651,681</u>	<u>903,376</u>	<u>547,182</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司的財務狀況表

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	19	1,922,593
非流動資產總額		1,922,593
流動資產		
現金及現金等價物	25	13,855
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	4,727
流動資產總額		18,582
流動負債		
應付一間附屬公司款項	38	62,065
其他應付款項及應計費用	27	3,556
流動負債總額		65,621
流動負債淨值		(47,039)
總資產減流動負債		1,875,554
資產淨值		1,875,554
權益		
股本	30	2
儲備	31	1,875,552
權益總額		1,875,554

附 錄 一

會 計 師 報 告

II 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

貴公司為一家於2021年3月29日於開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於相關期間，貴公司的附屬公司主要涉及綜藝節目知識產權（「IP」）運營及授權、音樂IP運營及授權、劇集及電影IP運營及授權以及其他IP相關業務。

如本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所述，現組成貴集團的貴公司及其附屬公司曾進行重組。除重組外，貴公司自註冊成立以來並未開始任何業務或運營。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司均為私人有限責任公司（或倘非在香港註冊成立，則與在香港註冊成立的私人公司性質大致相若），貴公司的主要附屬公司詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及營運地點	已發行 普通／註冊 股本面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
上海燦星文化傳媒股份有限公司(a)（「燦星文化」）	中華人民共和國 （「中國」）／中國內地 2006年3月24日	人民幣 320,813,865元	—	100	綜藝節目IP運營及授權
星空華文國際傳媒有限公司(a) （「星空國際」）	中國／中國內地 2012年4月26日	人民幣 63,195,800元	—	100	提供廣告及營銷解決方案
寧波燦騰文化傳媒有限公司(b) （「寧波燦騰」）	中國／中國內地 2019年2月14日	人民幣 50,000,000元	—	51	綜藝節目IP運營及授權
上海燦星影視文化有限公司(a) （「燦星影視」）	中國／中國內地 2018年8月1日	人民幣 10,000,000元	—	78	劇集運營及授權
燦星國際傳媒有限公司(a) （「燦星國際」）	香港／ 2017年12月1日	1,000,000港元	—	100	綜藝節目IP運營及授權

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及營運地點	已發行 普通／註冊 股本面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
夢響強音文化傳播(上海) 有限公司(a) (「夢響強音」)	中國／中國內地 2012年12月6日	人民幣 30,000,000元	–	100	音樂IP及藝人經紀 運營及授權
夢響當然音樂文化傳播(上海) 有限公司(a) (「夢響當然」)	中國／中國內地 2014年11月25日	人民幣 13,000,000元	–	51	音樂IP運營及授權／ 其他IP相關業務
星空華文傳媒電影有限公司(d) (「星空華文傳媒」)	香港／ 2010年5月31日	10,000港元	100	–	電影IP庫及授權
上海歆豐文化發展有限公司(c) (「歆豐文化」)	中國／中國內地 2019年10月23日	人民幣 400,000,000元	–	100	房地產開發
秦漢新城星空華文文化傳媒 有限公司(c) (「秦漢新城」)	中國／中國內地 2018年11月29日	468,000,000港元	–	100	文化及藝術活動規劃
上海久吾一生文化傳媒有限 公司(c) (「上海久吾一生」)	中國／中國內地 2020年6月16日	人民幣 2,000,000,000元	–	100	會議及展覽服務

附註：

- (a) 該等實體根據中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的截至2019年12月31日止年度的財務報表已由中國註冊會計師立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核。該等實體根據中國公認會計原則編製的截至2020年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊會計師北京寧鴻會計師事務所(特殊普通合夥)審核。
- (b) 該實體根據中國公認會計原則編製的截至2019年12月31日止年度的法定財務報表已由中國註冊會計師立信會計師事務所(特殊普通合夥)審核。該實體於截至2020年及2021年12月31日止年度並未編製經審核財務報表，原因為該實體無須遵守其註冊成立所在司法權區的相關規則及規例項下的任何法定審核規定。

附錄一

會計師報告

- (c) 由於地方政府不要求編製法定賬目，故自彼等註冊成立之日起，該等實體尚未編製經審核財務報表。
- (d) 該實體根據香港財務報告準則編製的截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表已由香港註冊會計師安永會計師事務所審核。

董事認為，上表所列的 貴公司附屬公司乃主要影響相關期間的業績或構成 貴集團資產淨值的大部分的附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司的詳情會導致篇幅過於冗長。

2.1 呈列基準

根據重組，誠如本文件「歷史、重組及公司架構」一節更全面詳述， 貴公司於2021年8月31日成為現時組成 貴集團的公司的控股公司。於重組前後，現時組成 貴集團的公司受華人文化（上海）股權投資中心（有限合夥）及華人文化（天津）投資管理有限公司以及田明先生、金磊先生及徐向東先生（「控股股東」）的共同控制。因此，就本報告而言，相關期間的歷史財務資料乃應用合併會計原則編製，猶如重組已於相關期間開始時完成一般。

由於法律禁止外商於中國擁有廣播電視節目製作、互聯網文化活動、電視劇製作及增值電信服務業務，因此燦星文化及其附屬公司燦星影視及上海北熠文化傳媒有限公司（「北熠文化」）（「中國綜合實體」）開展的業務被禁止或限制由外商擁有。 貴公司的全資附屬公司上海久吾一生已與中國綜合實體及其各自股權持有人（中國綜合實體的股權持有人以下均指「登記股東」）訂立一系列合約安排。合約安排使上海久吾一生能夠對中國綜合實體實施有效控制，並獲得中國綜合實體的絕大多數經濟利益。因此，就歷史財務資料而言， 貴公司將中國綜合實體視為間接附屬公司，並將中國綜合實體併入相關期間的歷史財務資料。合約安排的詳情於本文件「合約安排」一節披露。 貴集團於中國綜合實體中並無擁有任何股權。

貴集團於相關期間的綜合損益表、全面收入表、權益變動表及現金流量表包括現時組成 貴集團的所有公司自最早呈列日期或自該等附屬公司及／或業務首次受控股股東共同控制日期（以較短期間為準）起的業績及現金流量。 貴集團截至2019年、2020年及2021年12月31日的綜合財務狀況表已經編製，以從控股股東的角度使用現有賬面值呈列現時組成 貴集團的附屬公司的資產及負債。概無作出調整以反映因重組而產生的公平值或確認任何新資產或負債。

重組前由控股股東以外的各方於附屬公司持有的股權及相關變動應用合併會計原則呈列為股本中的非控股權益。

所有集團內的交易及結餘已於合併入賬時對銷。

附錄一

會計師報告

2.2 編製基準

歷史財務資料根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）及香港公認會計原則規定編製。貴集團於編製整段相關期間的歷史財務資料時已一致提早採納自2021年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則，連同相關過渡條文。

歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量的按公平值計入損益的金融資產除外。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號（修訂本）	提述概念框架 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或投入 ⁴
國際財務報告準則第16號（修訂本）	2021年6月30日後與COVID-19相關的租金減免 ¹
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告準則第17號（修訂本）	保險合約 ^{3, 5}
國際財務報告準則第17號（修訂本）	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務 報告準則第19號－比較資料 ³
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務公告2號（修訂本）	會計政策披露 ³
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計之定義 ³
國際會計準則第12號（修訂本）	與單項交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ³
國際會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項 ²
國際會計準則第37號（修訂本）	虧損合約－履行合約的成本 ²
國際財務報告準則2018年至2020年年度改進	國際財務報告準則第1號、 國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號附帶的示例及 國際會計準則第41號修訂本 ²

1 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

4 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

5 由於2020年6月刊發國際財務報告準則第17號（修訂本），國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

貴集團正評估首次應用時該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。迄今，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能會導致會計政策的變化，惟不大可能對貴集團的財務業績及財務狀況造成重大影響。

附錄一

會計師報告

2.4 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司為由貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當貴集團因參與被投資方而承擔或有權獲得可變回報，並有能力透過其對被投資方的權力影響該等回報（即賦予貴集團目前指導被投資方相關活動的能力的現有權利）時，即可實現控制權。

當貴公司直接或間接擁有少於被投資方的多數投票權或類似權利時，貴集團在評估其是否對被投資方擁有權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的業績限於按已收及應收股息計入貴公司的損益。

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司是指貴集團擁有一般不少於20%股權投票權的長期權益且貴集團對其可行使重大影響力的實體。重大影響力為參與被投資方的財務及營運政策決策的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

合營企業指一種合營安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營企業的資產淨值擁有權利。共同控制指按照合同協定對一項安排所共有的控制，共同控制僅在相關活動要求享有控制權的訂約方作出一致同意的決定時存在。

貴集團於聯營公司及合營企業的投資乃採用權益會計法按貴集團應佔的資產淨值減任何減值虧損後，在綜合財務狀況表中列賬。貴集團應佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收入乃分別計入綜合損益表及綜合其他全面收入表。此外，當於聯營公司或合營企業的權益內直接確認一項變動，則貴集團會在綜合權益變動表確認其應佔的變動（如適用）。貴集團與其聯營公司或合營企業間交易的未變現收益及虧損按貴集團於該等聯營公司或合營企業的投資為限對銷，惟未變現虧損提供已轉讓資產減值的憑證則除外。收購聯營公司或合營企業所產生的商譽列為貴集團於聯營公司或合營企業的投資之一部份。

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法列賬。已轉讓代價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、貴集團為被收購方的前擁有人承擔的負債以及貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，若於被收購方的非控股權益屬現時擁有權權益並賦予持有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值，貴集團可選擇以公平值或按比例應佔被收購方可識別資產淨值計量非控股權益。非控股權益的所有其他組成部份均按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括一項投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力具重大貢獻，則貴集團認為其已收購一項業務。

附錄一

會計師報告

當 貴集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債以作出適合的分類及標示。其中包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

如業務合併分階段進行，先前持有的股權按其於收購日期的公平值重新計量，所產生的任何收益或虧損於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益內確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其後結算於權益中入賬。

商譽最初按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的確認金額及 貴集團先前持有的被收購方股權的任何公平值總額，超出所收購可識別資產及所承擔負債的部份。如代價與其他項目的總額低於所收購資產淨值的公平值，於重新評估後該差額於損益內確認為議價收購之收益。

於首次確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。 貴集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的 貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論 貴集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面金額時，確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

如商譽分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部份業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公平值計量

貴集團於各相關期間末按公平值計入損益計量其金融資產。公平值乃指市場參與者之間於計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或（在無主要市場的情況下）資產或負債的最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按市場參與者於資產或負債定價時所使用的假設計量，並假設市場參與者會以最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者透過使用該資產的最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值技術，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

附錄一

會計師報告

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃根據對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值層級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層輸入數據的估值技術
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值技術

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期末重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據）釐定是否發生不同層級轉移。

非金融資產減值

倘出現減值跡象，或須就資產（不包括存貨、遞延稅項資產及金融資產）進行年度減值測試時，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為該資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本（以較高者為準），並且就個別資產釐定，惟倘該資產產生的現金流入不能大致獨立於其他資產或資產組合所產生的現金流入，則可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。在測試現金產生單位減值情況時，倘公司資產（即總部樓宇）可按合理一致基準進行分配，則其會分配至個別現金產生單位，否則其會分配至現金產生單位最小組別。

減值虧損僅於資產賬面金額超逾其可收回金額時確認。評估使用價值時，估計未來現金流量按除稅前貼現率折讓至其現值，該貼現率反映當時市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的評估。減值虧損於產生期間自損益表於與減值資產功能一致的開支類別中扣除。

於各相關期間末會評估有否跡象顯示先前已確認減值虧損不再存在或已減少。倘出現該跡象，則會估計可收回金額。除非用於釐定資產的可收回金額的估計有變，否則該資產（不包括商譽）過往已確認減值虧損不予撥回，惟撥回金額不高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面金額（經扣除任何折舊／攤銷）。相關減值虧損撥回於產生期間計入損益表。

關聯方

在以下情況下，一方將被視為貴集團的關聯方：

- (a) 該方為一名人士或該人士的關係密切家庭成員，而該人士：
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員的其中一名成員；

或

附錄一

會計師報告

- (b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業（或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
 - (iii) 該實體與 貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關連之實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或受共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)項所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理人員的其中一名成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬的集團任何成員公司，向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

在建工程以外的物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及將資產達至運作狀況及運抵有關位置作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生期間自損益表扣除。在符合確認準則的情況下，主要檢測的開支在該資產賬面值資本化為替代項目。倘物業、廠房及設備的重大部份須分期替換， 貴集團確認有關部分為具有特定可使用年期的個別資產並相應作出折舊。

折舊乃以直線法計算，並按各物業、廠房及設備項目之估計可使用期限撇銷其成本至其餘值。就此目的所用的主要年率如下：

租賃裝修	20.00%
汽車	20.00%
辦公設備	20.00%至33.33%

倘物業、廠房及設備項目部份的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至不同部份，而各部份將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度結束時檢討並在適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目（包括任何已初步確認的重大部份）於出售時或當預期使用或出售該項目將不會帶來未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度內，在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指建造中的樓宇及租賃裝修，按成本減任何減值虧損列賬，並不折舊。成本包括建造的直接成本。在建工程於完工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

附錄一

會計師報告

無形資產（商譽除外）

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併所收購無形資產的成本即於收購日期的公平值。無形資產的可使用年期乃評估為有限或無限。具有有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時作減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷年期及攤銷方法須至少於每個財政年度結算日檢討。

商標

於業務合併中購入商標。具有有限可使用年期的商標按成本減任何減值虧損列賬，並於其20至30年的估計可使用年期以直線法攤銷。貴集團參考貴集團擬通過使用該等資產取得未來經濟利益的估計期間釐定商標的可使用年期。

軟件

購買的軟件按成本減任何減值虧損呈列，並於其5年的估計可使用年期內以直線法攤銷。

電影版權

電影版權按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。

單獨收購的電影版權於初始確認時按成本計量。在業務合併中購入的電影版權成本為收購日期的公平值。電影版權其後按系統基準攤銷，反映貴集團預期消耗其未來經濟利益的模式。電影版權的成本分配到三個不同的電影組，根據每部電影的等級確認，並根據每個電影組的攤銷率進行攤銷。攤銷率是於年內獲授權的特定電影組的實際電影授權許可佔該特定電影組預期獲授權的電影版權的估計總授權的比例。貴集團於每個財政年度結束時根據歷史資料和管理層判斷重新評估預期獲授權電影版權的估計總授權，以反映資產所包含的未來經濟利潤的預期消耗模式的變化。攤銷方法將獲定期檢討，並於適當時作出修訂。倘有跡象表明電影版權可能減值，則對電影版權進行減值評估。

音樂版權

音樂版權按成本減累計攤銷及任何減值虧損列賬。

單獨收購的音樂版權於初始確認時按成本計量。音樂版權其後按系統基準攤銷，反映貴集團預期消耗其未來經濟利益的模式。該模式乃基於管理層對預期獲授權音樂版權的估計總授權及已加速攤銷率。貴集團於各財政年度末根據歷史資料及管理層判斷重新評估預期獲授權音樂版權的估計總授權及攤銷率，以反映資產所包含的未來經濟利益的預期消耗模式的變化。攤銷方法將獲定期審閱，並於適當時作出修訂。倘有跡象表明音樂版權可能減值，則對音樂版權進行減值評估。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

附錄一

會計師報告

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（惟短期租賃及低價值資產租賃除外）採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）予以確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃獎勵。使用權資產按直線法並以租期或資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊如下：

辦公場所	3至5年
租賃土地	50年

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款現值予以確認。租賃付款包括定額付款（包括實質定額款項）減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租期內反映貴集團正行使終止租賃的選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改、租期變更、租賃付款變更（例如指數或比率的變更導致未來租賃付款發生變化）或購買相關資產的選擇權評估的變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃

貴集團對其辦公場所的短期租賃（即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收入及按公平值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包括重大融資部分或貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外，貴集團初步按公平值計量金融資產；倘屬並非按公平值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不包括重大融資部分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

附錄一

會計師報告

為使金融資產按攤銷成本或公平值計入其他全面收入分類並計量，其需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。不論業務模式，並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時源於兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有，而按公平值計入其他全面收入分類及計量的金融資產則以目的為收取合約現金流量及出售而持有的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有正常買賣金融資產均於交易日（即 貴集團承諾買賣該資產當日）確認。正常買賣指須按照市場規定或慣例一般指定的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產其後計量視乎以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務投資）

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，並須予減值。倘資產被終止確認、修改或出現減值，則收益及虧損於損益表確認。

按公平值計入其他全面收益之金融資產（債務工具）

就按公平值計入其他全面收益之債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表確認並按與按攤銷成本計量之金融資產相同之方式計算。其餘公平值變動於其他全面收益確認。終止確認後，於其他全面收益內確認之累計公平值變動結轉至損益表。

按公平值計入損益的金融資產

就按公平值計入損益的金融資產而言，按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括須整體分類為按公平值計入損益的金融資產的含嵌入式衍生工具的股權投資。分類為透過損益按公平值列賬之金融資產之股權投資的股息於支付權確立、與股息相關的經濟利益可能會流入 貴集團且股息金額能可靠地計量時在損益中確認為其他收入。

終止確認金融資產

金融資產（或（倘適用）一項金融資產的一部份或一組類似金融資產的一部份）主要在下列情況下終止確認（即從 貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利，或已根據「轉讓」安排承擔向第三方悉數支付已收現金流量的責任，並無造成重大延誤；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部份風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓亦無保留該項資產絕大部份風險及回報，惟已轉讓該項資產的控制權。

附錄一

會計師報告

倘 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排， 貴集團評估是否保留該項資產所有權的風險及回報及保留的範圍。倘既無轉讓或保留該項資產的絕大部份風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則 貴集團繼續確認已轉讓資產，以 貴集團持續參與為限。於該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團保留的權利及責任的基準計量。

以為已轉讓資產提供擔保的形式持續參與按該項資產的原賬面值及 貴集團可能須償還代價最高金額（以較低者為準）計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量（按概約原實際利率貼現）之間的差額計算。預期現金流量將計入來自出售所持有屬於合約條款不可或缺部份的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩階段確認。對於自初步確認以來並無大幅上升的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來12個月可能發生的違約事件引致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提撥備。對於自初步確認以來出現大幅上升的信貸風險而言，則須就預期於風險剩餘年期內的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅上升。 貴集團作出評估時，會比較金融工具於報告日期發生的違約風險及金融工具於初步確認日期發生的違約風險，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及具理據資料，包括歷史及前瞻性資料。

貴集團視合約付款逾期90天的金融資產為違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示 貴集團不可能在考慮其持有的任何信貸加強措施前悉數收取未償還合約金額， 貴集團亦可能視該金融資產為違約。金融資產於並無合理預期收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法須予減值，並在以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文所詳述簡化方法的貿易應收款項則除外。

- | | | |
|------|---|--|
| 第一階段 | — | 信貸風險自初步確認以來並無大幅上升的金融工具，且其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量 |
| 第二階段 | — | 信貸風險自初步確認以來大幅上升但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量 |
| 第三階段 | — | 於報告日期出現信貸減值的金融資產（惟並非購買或源生信貸減值），其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量 |

附錄一

會計師報告

簡化方法

對於不包括重大融資部分的貿易應收款項而言，或當 貴集團採用可行權宜方法不就重大融資部分的影響作出調整時， 貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法， 貴集團不會監測信貸風險變動，而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

對於包含重大融資部分的貿易應收款項而言， 貴集團選擇採用簡化法按上述政策計算預期信貸虧損作為其會計政策。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具（如適用）。

所有金融負債初步按公平值確認，而倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、應付關聯方款項、計息銀行借款及租賃負債。

後續計量

金融負債的後續計量視乎以下分類：

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

於初步確認後，金融負債其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響微不足道，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益表內確認。

計算攤銷成本時考慮收購所產生的任何貼現或溢價，以及作為實際利率組成部份的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的融資成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

當現有金融負債被來自同一貸款人的另一項按極不相同條款的負債替代，或現有負債的條款大幅修訂，則該項交換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而各自賬面值的差額於損益表內確認。

抵銷金融工具

倘現有可強制執行的法定權利以抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債可予抵銷，而其淨額於財務狀況表呈報。

附 錄 一

會 計 師 報 告

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本包括購買及創作劇本時產生的直接成本／開支。可變現淨值按估計售價減任何完成及出售將產生之估計成本計算。

節目版權

節目版權指 貴集團對所擁有綜藝節目及劇集的法定權利。該等權利按成本減累計攤銷及已識別減值虧損列賬。綜藝節目版權之成本包括根據協議就製作節目版權已付及應付的費用／投資、製作期間產生的直接成本／開支。綜藝節目版權之成本通常於首名客戶接受相應綜藝節目後一年內根據綜藝節目每一集的播出情況進行攤銷，並於損益表中確認為銷售成本。期間按估計受益期間及個別節目基準釐定。

劇集成本包括根據協議就製作劇集已付及應付的費用／投資、製作期間產生的直接成本／開支及劇集的已購版權或廣播權之成本。劇集其後按系統基準攤銷，反映 貴集團預期消耗其未來經濟利益的模式，通常於首名客戶接受相應劇集後一年內，並於損益表中確認為銷售成本。

倘有跡象表明節目版權可能減值，則對節目版權進行減值評估。減值虧損於損益表中確認。節目版權之可收回金額按個別所有權釐定及檢討，以公平值減出售成本及使用價值的較高者列賬，其中包括 貴集團採用的不可觀察輸入數據及假設。

出售節目版權產生之收益或虧損於損益確認。出售節目版權產生之收益或虧損按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，於出售日期在損益確認。

研發成本

所有研究成本均於產生時自損益表扣除。

開發新綜藝節目項目產生的開支僅於 貴集團能證明於技術上能夠完成各類計劃供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產將帶來的未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未能符合該等條件的產品開發開支概於產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額的現金、價值變動風險不大及擁有一般由購入起計三個月內到期的短屆滿期的短期高流動性投資，並減去須按要求償還及構成 貴集團現金管理組成部份的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金，其中包括並無限制用途的定期存款，以及性質與現金類似的資產。

撥備

倘由於過往事件引致現時債務（法定或推定），而該等債務可能導致日後資源流出以清還該債務，且責任金額能可靠估計，則確認撥備。

附 錄 一

會 計 師 報 告

倘貼現影響屬重大，就撥備而確認之金額為預期清償債務所需之未來開支於各相關期間末之現值。因時間轉移而引致之貼現現值之增加會計入損益表內的融資成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關在損益以外確認的項目的所得稅乃在損益以外於其他全面收入或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債根據於各報告期末已實施或大致實施的稅率（及稅法），考慮到 貴集團經營所在國家現行詮釋及慣例，以預期可自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量。

遞延稅項使用負債法，就於報告期末資產及負債的稅基與其作財務申報用途的賬面值之間的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 倘若遞延稅項負債產生自一項交易（並非業務合併）初始確認的商譽或資產或負債，而於該項交易進行時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就有關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的應課稅暫時差額而言，倘若撥回暫時差額的時間可以控制，以及暫時差額可能不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額以及結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損而確認。在可能出現可用作抵銷可扣減暫時差額以及結轉未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的應課稅溢利的情況下，方會確認遞延稅項資產，惟下列情況除外：

- 倘有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產產生自一項交易（並非業務合併）初始確認的資產或負債，而於該項交易進行時對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 就有關於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的可扣減暫時差額而言，僅會於暫時差額很有可能在可見將來撥回，以及出現可用作抵銷暫時差額的應課稅溢利的情況下，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末審閱，倘不再可能有可供動用全部或部份遞延稅項資產的足夠應課稅溢利，則會予以調低。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部份遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債根據於各報告期末前已實施或大致實施的稅率（及稅法），按預期於變現資產或清償負債期間適用的稅率計算。

當且僅當 貴集團擁有依法執行權利，可抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，而遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一稅務機關就同一應課稅實體或擬於各預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的未來期間按淨額基準結算即期稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體徵收的所得稅，則遞延稅項資產及遞延稅項負債互相抵銷。

附 錄 一

會 計 師 報 告

政府補助

當能合理保證將會收取補助並遵守所有附帶條件時，政府補助按其公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則在擬用作補償的成本支銷期間按系統化基準確認為收入。

倘補助與資產有關，公平值會計入遞延收入賬目，並於有關資產之預計可使用年期內每年按等額分期回撥至損益表，或自資產的賬面值中扣減，並通過扣減折舊開支的方式回撥至損益表。

收入確認

來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時，按反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權收取的代價金額確認。

當合約中的代價包含可變金額時，代價金額估計為 貴集團就交換向客戶轉讓貨品或服務而有權收取的金額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至當與可變代價相關之不明朗因素其後獲解除時已確認的累計收入金額很可能將不會出現重大收入撥回為止。

當合約包含就向客戶轉移貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，收入按應收款項的現值計量，並使用 貴集團與客戶於合約開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。當合約包含為 貴集團提供一年以上的重大財務利益的融資部分時，合約項下已確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款至轉讓承諾貨品或服務的期限為一年或更短的合約而言，交易價格採用國際財務報告準則第15號中實際權宜之計，不會對重大融資部分的影響作出調整。

(a) 綜藝節目IP運營及授權

貴集團創作並向包括主要電視媒體平台及在線視頻平台在內的各種媒體平台發行綜藝節目。於大多數情況下， 貴集團與媒體平台共同投資節目，並分享廣告銷售收入。於其他情況下， 貴集團受媒體平台委託，以固定佣金費或許可費製作節目或商業廣告（「委託製作模式」）。 貴集團開發其自有節目內容，且通常保留該內容的部份或全部知識產權，惟於委託製作模式下的綜藝節目除外。於相關期間， 貴集團向客戶授予主辦歌唱、舞蹈及才藝比賽節目線下文娛活動的權利，以換取固定的許可費。

(i) 節目播放權授權

綜藝節目播放權授權收入於授權內容可供客戶使用及受益時（通常於綜藝節目已轉移並獲媒體平台接納時）確認。

(ii) 與媒體平台合作的收入

與媒體平台合作的收入以廣告銷售的形式實現。其乃於綜藝節目轉轉移至媒體平台並獲媒體平台接納時確認。

附錄一

會計師報告

(iii) 委託製作綜藝節目收入

委託製作綜藝節目收入隨時間確認，並使用輸入法計量委託製作綜藝節目完成進度，由於 貴集團的履約於創造或提升資產（例如在製品）時創造或提升客戶控制的資產。

(iv) 線下文娛活動主辦權授權

貴集團授權客戶使用其品牌及節目素材進行其線下營銷活動。由於 貴集團授出授權的承諾乃提供獲得 貴集團知識產權的權利的承諾，線下文娛活動主辦權授權收入於期間內以直線基準確認。

(b) 音樂IP運營及授權

貴集團以固定付款方式或最低保證加收入分成方式向客戶授權內容。

就單獨的歌曲授權而言，固定付款及最低保證於授權內容可供客戶使用及受益時（通常於授權內容轉移至客戶時）確認。就音樂庫授權而言， 貴集團的履約責任為維護音樂庫，並向客戶授予訪問該音樂庫的權利，履約責任於指定授權期內履行。超出最低保證金額的特許權費於出現授權內容的使用超出規定限額時確認，且金額根據有關運營商提供的相關月度或季度報告計算。

(c) 劇集及電影IP運營及授權

劇集及電影授權收入於授權內容可供獲授權人使用時確認，一般為於授權期開始後交付授權內容時。

(d) 藝人經紀

貴集團通過安排旗下藝人向客戶提供服務，提供藝人經紀服務，如參加演唱會、巡演、個人演出及贊助。

收入於藝人通過參加文娛活動及電視節目向該等文娛活動及電視節目主辦方提供相關服務期間以直線基準確認。

(e) 演唱會組織及製作

貴集團舉辦演唱會並自門票銷售獲得收入。當 貴集團舉辦相關演唱會且客戶同時收取及消耗 貴集團履約產生的利益時，於合約期內確認演唱會門票銷售收入。

其他收入

利息收入通過採用將於金融工具預計年期或較短期間（如適用）的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，使用實際利率法按應計基準確認。

合約負債

當於 貴集團轉讓相關貨品或服務前已自客戶收取付款或付款到期（以較早者為準），則確認合約負債。合約負債於 貴集團根據合約履約（即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權）時確認為收入。

附錄一

會計師報告

以股份為基礎的付款

貴公司設有一項股份獎勵計劃，旨在向為貴集團的成功營運作出貢獻的合格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員（包括董事）透過以股份為基礎的付款形式收取酬金，而僱員則提供服務作為權益工具的代價（「權益結算交易」）。

與僱員進行的權益結算交易成本乃參考股份於授出日期的公平值計量。所授出股份的公平值於授出日期採用收入法（尤其是貼現現金流量（「貼現現金流量」）法）及倒推法計量，並採取權益分配法以反映不同類別股份的不同特徵，進一步詳情載於歷史財務資料附註32。

權益結算交易成本，連同權益的相應增加，於表現及／或服務條件獲達成期間內在僱員福利開支內確認。於歸屬日之前的各報告期末就權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期已屆滿部份以及貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某一期間內在損益表扣除或計入的金額指於該期間期初及期末確認的累計開支變動。

於釐定獎勵授出日期之公平值時，並無計及服務及非市場表現條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部份。市場表現條件反映於授出日期之公平值。獎勵的任何其他附帶條件（但不帶有相關的服務要求）視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公平值內，除非同時具服務及／或表現條件，否則獎勵即時支銷。

就因非市場表現及／或服務條件未獲達成而最終並未歸屬的獎勵而言，不會確認開支。當獎勵包括市場或非歸屬條件時，則不論是否達成市場或非歸屬條件，交易均會視作歸屬處理，前提是其他所有表現及／或服務條件已獲達成。

當修訂權益結算獎勵的條款時，倘符合獎勵的原有條款，則至少按條款並無修訂的情形確認開支。此外，倘任何修訂導致於修訂日期所計量的以股份為基礎的付款的公平值總額增加或以其他方式令僱員受惠，則就該修訂確認開支。

當註銷權益結算獎勵時，獎勵視作已於註銷當日歸屬，而獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。這包括貴集團或僱員可控制範圍內的非歸屬條件未獲達成的任何獎勵。然而，倘新獎勵取代已註銷獎勵，並於授出日期被指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵均如前段所述被視為對原有獎勵的修訂。

其他僱員福利

退休金計劃

根據定額供款退休計劃向政府退休福利基金作出的供款於產生時自損益表扣除。

貴集團參與其營運所在國家法律所界定的國家養老金計劃。

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府及中央政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須向中央退休金計劃作出工資成本若干百分比的供款。根據中央退休金計劃的規則，供款於成為應付款項時自損益表扣除。

貴公司附屬公司根據香港職業退休計劃條例設有職業退休計劃。根據香港強制性公積金計劃條例，該計劃已獲豁免。倘僱員於可全數享有貴公司所作之僱主供款之前退出該計劃，則貴公司應付之持續供款於沒收僱主供款之相關金額中扣除。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為合資格參加強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）之僱員設有一項定額供款強積金計劃。貴集團所作之僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數歸僱員所有，惟貴集團的僱主自願供款除外，根據強積金計劃規則，倘若僱員於供款全數歸屬前離職，則其將於當時退還予貴集團。

該等計劃所作出之供款乃按僱員基本薪金之百分比計算，並於依照該等計劃之規則繳納供款時在損益中扣除。該等計劃之資產乃與貴集團之資產分開，由獨立管理基金持有。

借款成本

收購、興建或生產合資格資產（即須耗用大量時間以達致其擬定用途或銷售的資產）直接應佔的借款成本均予資本化，作為該等資產的部份成本。當資產可大致用作其擬定用途或銷售，該等借款成本不再資本化。有待用作合資格資產之開支的特定借款暫時投資所賺取的投資收入自己資本化的借款成本扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准後確認為負債。

外幣

貴公司的功能貨幣為人民幣。由於貴集團的主要收入及資產均來自中國內地業務，故選擇人民幣為呈列貨幣以呈列歷史財務資料。貴集團各實體釐定其自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體入賬的外幣交易初步以其各自於交易日期的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債均按於各相關期間末的現行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表確認。

按歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。按公平值計量以外幣計值的非貨幣項目，採用公平值計量日期的匯率換算。按公平值計量的非貨幣項目換算產生的收益或虧損的處理方式與該項目公平值變動的收益或虧損確認一致（即於其他全面收入或損益確認公平值收益或虧損的項目換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認）。

於就終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債釐定相關資產、開支或收入的初始確認匯率時，初始交易日期為貴集團初步確認預付代價產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付款項或預收款項，則貴集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各相關期間末，該等實體的資產及負債均按各相關期間末的現行匯率換算為人民幣，而該等實體的損益按交易日期與現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

附錄一

會計師報告

所產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並於外匯波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收入組成部份於損益表內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的現行匯率換算為人民幣。海外附屬公司全年產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的財務報表需要管理層作出影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能導致日後須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下對歷史財務資料內已確認金額構成最重大影響的判斷：

釐定捆綁銷售音樂版權授權安排中的履約責任

貴集團須將現有音樂內容的授權內容及未來製作的其他音樂內容交付予該等第三方在線平台的運營商。貴集團對此等內容單獨或一併授權。

貴集團釐定每首現有歌曲版權授權及每首新歌曲版權授權均屬截然不同。貴集團定期獨立授權現有及新歌曲版權，此事實表明客戶可自行自各種產品中獲益。貴集團亦釐定，承諾授權每首現有歌曲及每首新歌曲版權於合約內容方面有所不同。現有及新歌曲版權授權並非合約中的合併項目。貴集團並無提供重要整合服務，原因為現有及新歌曲版權授權一併於合約中出現並無導致任何額外或合併功能。此外，現有及新歌曲版權授權並非高度相互依賴或高度相互關聯，原因為即便客戶拒絕新歌曲版權授權，貴集團亦能提供現有歌曲版權授權，且能夠提供與其他客戶有關的新歌曲版權授權。因此，貴集團根據相對獨立售價，將交易價格的一部份分配至新歌曲版權授權及現有歌曲版權授權。

就音樂庫的授權合同而言，通常包含單一的履約義務，即持續訪問由 貴集團一直維護的不斷變化的內容庫中的所有知識產權。不需要分配交易價格。於授權期內按直線基準確認收入。

委託人與代理人

釐定 貴集團收入是否應以毛額或淨額呈報，乃基於對各種因素的持續評估。釐定 貴集團以委託人或代理人身份向客戶提供貨品或服務時，貴集團在向客戶轉讓特定貨品或服務前須先釐定控制特定貨品或服務的人士。貴集團在以下情況下為於指定貨品或服務轉移至客戶之前控制該等指定貨品或服務的委託人：(i) 貴集團主要負責履行提供指定貨品或服務的承諾；(ii) 在指定貨品或服務轉移至客戶之前或將控制權轉移至客戶之後，貴集團存在存貨風險；或(iii) 貴集團有權決定指定貨品或服務的價格。

附錄一

會計師報告

合約安排

中國綜合實體從事廣播電視節目製作、互聯網文化活動、電視劇製作及增值電信服務。根據《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2021年版）》的範疇，外國投資者不得投資有關業務。

誠如歷史財務資料附註2.1所披露，作為重組的一部份，貴集團對中國併表實體行使控制權，並透過合約安排享有中國併表實體的絕大部份經濟利益。

貴集團並無於中國綜合實體擁有任何股權。然而，由於合約安排，貴公司對中國綜合實體擁有權力，有權自其參與中國綜合實體獲得可變回報，並有能力透過其對中國綜合實體的權力影響該等回報，因此被視為對其擁有控制權。因此，貴公司將中國綜合實體視為間接附屬公司。貴集團已將中國綜合實體的財務狀況及業績併入於相關期間的歷史財務資料。

估計的不確定性

於各報告期末的未來關鍵假設及估計不確定性的其他關鍵來源具有導致在下一個財政年度對資產及負債的賬面值進行重大調整的重大風險，載述如下。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣以計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的各客戶群的賬齡期及逾期天數進行計算。

撥備矩陣最初是基於貴集團的過往觀察違約率。貴集團將用前瞻性資料調整該矩陣，以調整過往信貸虧損經驗。例如，若預測經濟狀況在下一年會惡化，此可能會導致媒體及文娛業的違約數量增加，則過往違約率予以調整。於各報告日期，對過往觀察違約率進行更新，並對前瞻性估計的變化進行分析。

預期信貸虧損金額對環境及預測經濟狀況變化敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦可能不代表客戶在未來實際違約。於2019年、2020年及2021年12月31日，貿易應收款項減值撥備分別為人民幣181,930,000元、人民幣157,098,000元及人民幣164,126,000元，其詳情載於歷史財務資料附註23。

其他應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團採取一般方法就其他應收款項的預期信貸虧損進行撥備，於計算預期信貸虧損率時考慮違約事件、過往損失率以及對前瞻性宏觀經濟數據進行調整，其詳情載於歷史財務資料附註24。

商譽減值

貴集團至少每年釐定商譽是否減值。此需要對分配至商譽的現金產生單位的使用價值進行估計。於2019年、2020年及2021年12月31日，根據當前可得資料，管理層認為現金產生單位的使用價值高於其公平值減出售成本的金額。估計使用價值要求貴集團對來自現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。於2019年、2020年及2021年12月31日，商譽的賬面值分別為人民幣2,256,298,000元、人民幣1,851,848,000元及人民幣1,465,276,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註16。

附錄一

會計師報告

非金融資產(商譽除外)減值

貴集團會評定所有非金融資產(包括使用權資產)於各報告期末是否有任何減值跡象。當有賬面值未必可收回的跡象時，其他非金融資產會作減值測試。減值會於資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額(即其公平值減出售成本與使用價值之較高者)時出現。公平值減出售成本乃基於從類似資產公平交易中具約束力銷售交易的可獲得數據或可觀察市價減出售資產增量成本計算得出。使用價值進行計算時，管理層須自資產或現金產生單位之預期未來現金流量以及選出適用貼現率作出估計，以計算該等現金流量之現值。於2019年、2020年及2021年12月31日，物業、廠房及設備、其他無形資產、使用權資產及於合營企業及聯營公司的投資的賬面值合共分別為人民幣641,685,000元、人民幣606,054,000元及人民幣1,136,133,000元。

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就金融資產減值、應計開支、應付工資、遞延收入及租賃負債確認，惟可能有應課稅溢利用以抵銷暫時性差額的情況除外。釐定可予確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據日後應課稅溢利可能產生之時間及水平，配合未來稅項計劃策略作出重大判斷。於2019年、2020年及2021年12月31日，未確認稅項虧損分別為人民幣18,464,000元、人民幣25,010,000元及人民幣46,185,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註28。

租賃－估算增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之附屬公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的單獨信貸評級)。

上市股權投資的公平值

於2019年及2020年12月31日，上市股權投資按歷史財務資料附註40所詳述的貼現市場估值技術進行估值。截至估值日，該估值要求貴集團採取投資所用的股價並於鎖定期對非流動資金的有關折讓進行估計。流動性折讓乃參考具有可比性的上市公司(同行)採用柏力克－舒爾斯模式進行估計。貴集團將該等投資的公平值分類為公平值等級第三級。由於合約限制已解除，上市股權投資的公平值乃基於2021年12月31日的市場報價。於2019年、2020年及2021年12月31日，上市股權投資的公平值分別為人民幣27,223,000元、人民幣45,124,000元及人民幣16,839,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註20。

電影版權及音樂版權攤銷

於某一期間確認為銷售成本的電影版權及音樂版權攤銷是系統性的，反映了貴集團預期未來經濟利潤消耗的模式。預期獲授權的電影版權及音樂版權的估計總授權乃根據貴集團的過往經驗作出估計，並由貴集團於每個財政年度結束時根據歷史資料和管理層判斷重新評估，以反映資產所包含的未來經濟利潤的預期消耗模式的變化。攤銷方法將獲定期審閱，並於適當時作出修訂。電影版權及音樂版權的賬面值於歷史財務資料附註14披露。

附錄一

會計師報告

4. 經營分部資料

就管理而言，貴集團並無根據其產品及服務劃分業務單位，且僅有一個可報告經營分部。管理層監察貴集團經營分部的整體經營業績，以就資源配置及表現評估作出決定。

地區資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	1,703,257	1,424,228	1,045,035
其他地區	103,336	135,717	81,711
	<u>1,806,593</u>	<u>1,559,945</u>	<u>1,126,746</u>

上述收入資料乃根據客戶位置劃分。

(b) 非流動資產

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	2,461,389	2,068,325	2,218,330
其他地區	436,594	389,577	383,079
	<u>2,897,983</u>	<u>2,457,902</u>	<u>2,601,409</u>

上述非流動資產資料乃根據資產（不包括金融工具及遞延稅項資產）的位置劃分。

有關主要客戶的資料

於相關期間，佔貴集團收入10%或以上的各主要客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶1	359,579	235,916	159,596
客戶2**	257,001	178,042	不適用*
客戶3**	472,976	396,304	403,142
客戶4**	不適用*	156,111	120,668

* 由於來自客戶的收入單獨未佔貴集團於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度收入的10%或以上，故未有披露相應收入。

** 包括向已知與該客戶受共同控制下的實體的銷售額。

附錄一

會計師報告

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約收入	1,806,593	1,559,945	1,126,746

客戶合約收入

(i) 分拆收入資料

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貨品或服務類型			
綜藝節目IP運營及授權	1,340,518	1,090,100	879,484
音樂IP運營及授權	239,126	217,291	118,335
劇集及電影IP運營及授權	114,958	174,170	86,448
其他IP相關業務	111,991	78,384	42,479
客戶合約總收入	1,806,593	1,559,945	1,126,746
地區市場			
中國內地	1,703,257	1,424,228	1,045,035
其他地區	103,336	135,717	81,711
客戶合約總收入	1,806,593	1,559,945	1,126,746
收入確認時間			
於某一時間點轉移	1,418,159	1,002,227	840,327
隨著時間推移轉移	388,434	557,718	286,419
客戶合約總收入	1,806,593	1,559,945	1,126,746

下表列示於各相關期間期初計入合約負債的已確認收入金額：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於各相關期間期初計入			
合約負債的已確認收入：			
綜藝節目IP運營及授權	4,429	82,263	2,945
音樂IP運營及授權	1,985	2,529	—
劇集及電影IP運營及授權	3,472	5,506	6,202
其他IP相關業務	6,558	1,307	1,095
	16,444	91,605	10,242

附錄一

會計師報告

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

綜藝節目IP運營及授權

就綜藝節目而言，履約責任在視頻資料交付時履行，通常在綜藝節目決算後30天內與媒體平台結算，惟就委託製作的綜藝節目而言，通常須提前付款。

就授權主辦線下文娛活動而言，履約責任為支持客戶的線下營銷活動，通常須提前付款。

音樂IP運營及授權

就授出使用權而言，履約責任在音頻資料交付時履行，通常須按年支付。

就授出訪問權而言，履約責任在客戶獲授權訪問 貴集團的音樂庫時履行，通常須按年支付。

劇集及電影IP運營及授權

履約責任在視頻資料交付時履行，通常在交付後30天內付款。

其他IP相關業務

就藝人經紀而言，履約責任在藝人參加文娛活動及電視節目向文娛活動及電視節目的主辦方提供相關服務期間完成，通常須提前付款。

就演唱會組織及製作而言，演唱會門票的履約責任在演唱會舉辦時履行，通常須提前付款。

於2019年、2020年及2021年12月31日，分配至剩餘履約責任（未履行或部份未履行）的交易價格如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預計將確認為收入的金額：			
一年內	151,800	44,349	25,832
超過一年	118,093	108,211	10,482
	<u>269,893</u>	<u>152,560</u>	<u>36,314</u>

預計將於超過一年確認的剩餘履約責任與於五年內到期履行的綜藝節目IP及音樂IP運營及授權有關。所有其他剩餘履約責任預計將於一年內確認。上文披露的金額不包括受限制可變代價。

附 錄 一

會 計 師 報 告

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>其他收入</u>			
銀行利息收入	5,615	9,111	8,179
政府補助			
— 與收入相關*	32,957	39,294	26,953
政府補助			
— 與資產相關*	9,151	2,824	2,753
應收貸款利息收入	—	266	1,003
其他	17,564	1,589	239
	65,287	53,084	39,127
<u>收益</u>			
租賃終止的收益 (附註15)	1,071	—	662
出售聯營公司的收益	—	—	131
	1,071	—	793
	66,358	53,084	39,920

* 政府補助主要指當地政府為支持 貴集團運營而給予的獎勵。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前溢利／(虧損)

貴集團的除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜藝節目IP運營及授權成本*		970,978	886,262	763,342
音樂IP運營及授權成本		37,168	34,505	32,974
劇集及電影IP運營及授權成本		34,061	16,693	30,421
其他IP相關業務成本		59,502	35,052	25,697
物業、廠房及設備折舊**	13	23,406	16,172	7,895
使用權資產折舊	15(c)	12,552	10,404	8,265
其他無形資產攤銷***	14	45,219	33,404	26,948
銀行利息收入	5	(5,615)	(9,111)	(8,179)
應收貸款利息收入	5	—	(266)	(1,003)
分佔合營企業虧損		1,871	272	259
分佔聯營公司虧損		696	683	1,247
未計入租賃負債計量的租賃付款	15(c)	5,699	3,578	3,152
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值虧損(減值虧損撥回)淨額	24	3,334	(5,552)	602
貿易應收款項減值虧損／(減值虧損撥回)淨額	23	41,897	(13,315)	9,698
存貨減值****		—	—	8,713
節目版權減值****	22	16,252	7,968	—
核數師薪酬		883	4,074	205
[編纂]開支		—	—	[編纂]
商譽減值	16	—	386,779	380,731
以股權結算的股份獎勵開支*****	32	26,030	27,496	27,396
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動		1,532	(17,901)	27,570
研發成本		69,677	63,284	51,656
出售聯營公司的收益	5	—	—	(131)
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員的薪酬(附註8))：				
工資、薪金及花紅		113,218	107,833	100,968
退休金計劃供款^				
(界定供款計劃)		12,171	6,922	10,965
員工福利開支		1,476	1,663	1,930
以股權結算的股份獎勵開支		23,107	24,547	24,500
		<u>149,972</u>	<u>140,965</u>	<u>138,363</u>

* 截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，綜藝節目IP運營及授權成本包括人民幣74,513,000元、人民幣65,551,000元及人民幣67,092,000元的員工成本，亦計入上述「僱員福利開支」內。

** 物業、廠房及設備折舊計入綜合損益表的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」內。

附 錄 一

會 計 師 報 告

*** 商標、電影版權及音樂版權攤銷計入綜合損益表的「銷售成本」內。軟件攤銷計入綜合損益表的「行政開支」內。

**** 存貨及節目版權減值計入綜合損益表的「銷售成本」內。

***** 以股權結算的股份獎勵開支計入綜合損益表的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」及「行政開支」內。

^ 於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團並無已沒收供款可用於抵減其於未來數年的退休金計劃供款。

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	917	668	396
關聯方貸款利息	1,219	—	—
應收貼現票據利息	—	—	1,345
銀行借款利息	11,932	5,613	998
	<u>14,068</u>	<u>6,281</u>	<u>2,739</u>

8. 董事及最高行政人員的薪酬

田明先生於2021年3月29日獲委任為貴公司最高行政人員，金磊先生、徐向東先生、陸偉先生及王艷女士於2021年9月9日獲委任為貴公司執行董事。李偉才先生於2021年9月9日獲委任為貴公司非執行董事。李良榮先生、陳熱豪先生及盛文灝先生於2021年9月9日獲委任為貴公司獨立非執行董事。

若干董事就獲委任為附屬公司的董事向現時組成貴集團的附屬公司收取薪酬。已入賬的董事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
袍金	<u>213</u>	<u>213</u>	<u>213</u>
其他酬金：			
薪金、津貼			
及實物利益	6,251	5,899	6,336
績效相關花紅	140	144	—
退休金計劃供款	245	225	285
以股權結算的股份獎勵開支	<u>2,923</u>	<u>2,949</u>	<u>2,896</u>
	<u>9,559</u>	<u>9,217</u>	<u>9,517</u>
	<u>9,772</u>	<u>9,430</u>	<u>9,730</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 獨立非執行董事

於相關期間應付予獨立非執行董事的袍金載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
陳熱豪先生	71	71	71
李良榮先生	71	71	71
盛文灝先生	71	71	71
	<u>213</u>	<u>213</u>	<u>213</u>

於相關期間，並無應付予獨立非執行董事的其他酬金。

(b) 執行董事、一名非執行董事及最高行政人員

	袍金	薪金、津貼 及實物利益	績效相關 花紅	以股權 結算的 股份獎勵 開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度						
執行董事：						
田明先生	—	1,867	—	—	49	1,916
金磊先生	—	1,327	—	—	49	1,376
王艷女士	—	1,075	—	827	49	1,951
徐向東先生	—	1,075	—	—	49	1,124
陸偉先生	—	907	140	2,096	49	3,192
	<u>—</u>	<u>6,251</u>	<u>140</u>	<u>2,923</u>	<u>245</u>	<u>9,559</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	薪金、津貼		績效相關	以股權 結算的 股份獎勵	退休金	
	袍金	及實物利益	花紅	開支	計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>截至2020年12月31日止年度</u>						
執行董事：						
田明先生	—	1,794	—	—	45	1,839
金磊先生	—	1,276	—	—	45	1,321
王艷女士	—	1,035	—	827	45	1,907
徐向東先生	—	1,035	—	—	45	1,080
陸偉先生	—	759	144	2,122	45	3,070
	<u>—</u>	<u>5,899</u>	<u>144</u>	<u>2,949</u>	<u>225</u>	<u>9,217</u>
	—	—	—	—	—	—
	袍金	薪金、津貼 及實物利益	績效相關 花紅	以股權 結算的 股份獎勵 開支	退休金 計劃供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<u>截至2021年12月31日止年度</u>						
執行董事：						
田明先生	—	1,884	—	—	57	1,941
金磊先生	—	1,344	—	—	57	1,401
王艷女士	—	1,092	—	826	57	1,975
徐向東先生	—	1,092	—	—	57	1,149
陸偉先生	—	924	—	2,070	57	3,051
	<u>—</u>	<u>6,336</u>	<u>—</u>	<u>2,896</u>	<u>285</u>	<u>9,517</u>

於相關期間，並無向非執行董事支付任何袍金及其他酬金。

於相關期間，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於相關期間，貴集團概無向董事支付任何薪酬，作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

9. 五名最高薪酬僱員

於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的五名最高薪酬僱員分別包括三名、三名及三名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於相關期間並非 貴公司董事或最高行政人員的餘下兩名、兩名及兩名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,682	2,658	2,648
績效相關花紅	452	741	195
退休金計劃供款	49	45	57
以股權結算的股份獎勵開支	2,068	2,068	2,068
	<u>5,251</u>	<u>5,512</u>	<u>4,968</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數		
	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
零至1,000,000港元	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	1	1	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—	1
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於相關期間， 貴集團概無向並非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員支付任何薪酬，作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

10. 所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司所在地及經營所在司法權區所產生或源自該司法權區的溢利，按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島的規則及法規， 貴公司於開曼群島毋須繳納任何所得稅。

根據香港特別行政區的相關稅務法律，於相關期間須就來自香港的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

根據澳門特別行政區的相關稅務法律，於相關期間須就來自澳門的估計應課稅溢利按12%的稅率繳納澳門利得稅。

附 錄 一

會 計 師 報 告

中國內地的即期所得稅撥備基於根據中國企業所得稅法釐定的 貴集團中國附屬公司應課稅溢利的25%的法定稅率作出。

於相關期間，燦星文化及夢響強音被認為高新技術企業，因此有權享有15%優惠所得稅稅率，將於2023年11月12日到期。

於相關期間， 貴集團所得稅開支的主要組成部份分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期一年內支出	76,187	56,788	41,034
遞延稅項 (附註28)	(14,903)	9,427	(16,733)
年內稅項支出總額	<u>61,284</u>	<u>66,215</u>	<u>24,301</u>

按 貴公司及其大部份附屬公司註冊所處司法權區的法定稅率計算的適用於除稅前溢利／(虧損)的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	<u>441,528</u>	<u>38,384</u>	<u>(327,445)</u>
按25%稅率計算的稅項	110,382	9,596	(81,862)
享有較低優惠稅率的影響	(45,484)	3,197	35,524
聯營公司及合營企業			
應佔溢利及虧損	385	143	221
毋須課稅的收入	(15,679)	(24,960)	(9,334)
海外預扣稅影響	2,394	5,855	990
不可扣稅開支*	10,084	73,769	73,506
研發開支額外扣減撥備	(3,500)	(3,022)	(3,409)
出售附屬公司的溢利及虧損	—	—	3,371
未確認稅項虧損	<u>2,702</u>	<u>1,637</u>	<u>5,294</u>
按 貴集團實際稅率計算的			
稅項支出	<u>61,284</u>	<u>66,215</u>	<u>24,301</u>

* 不可扣稅開支主要包括以股權結算的股份獎勵開支、商譽減值、並無開具發票的開支及按公平值計入損益的金融資產的公平值變動。該等開支為不可扣稅。

附 錄 一

會 計 師 報 告

11. 股息

自註冊成立日期起及直至2021年12月31日，貴公司概無派付或宣派任何股息。

截至2021年12月31日止年度，貴集團一家附屬公司星空華文傳媒向其當時股東宣派股息30,000,000美元（相當於人民幣194,775,000元）。股息人民幣133,653,000元已與應收關聯方款項相抵銷。餘下股息已於2021年7月以現金結清。

截至2021年12月31日止年度，貴集團一家附屬公司上海燦騰文化傳媒有限公司向非控股股東宣派股息人民幣1,930,000元。有關股息已於2021年12月31日之前派付。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／（虧損）

基於重組及歷史財務資料附註2.1所披露，貴集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的歷史財務資料呈列基準，載入每股盈利／（虧損）資料就歷史財務資料而言被視為無意義，故並無呈列有關資料。

13. 物業、廠房及設備

	租賃裝修	汽車	辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2019年12月31日					
於2019年1月1日：					
成本	50,685	1,139	66,086	4,456	122,366
累計折舊	(34,255)	(812)	(36,746)	–	(71,813)
賬面淨值	<u>16,430</u>	<u>327</u>	<u>29,340</u>	<u>4,456</u>	<u>50,553</u>
於2019年1月1日，					
扣除累計折舊	16,430	327	29,340	4,456	50,553
添置	4	756	6,057	1,651	8,468
處置	(1,699)	–	–	–	(1,699)
轉讓	4,037	–	–	(4,037)	–
年內折舊撥備（附註6）	(10,406)	(121)	(12,879)	–	(23,406)
匯兌調整	–	–	3	–	3
於2019年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>8,366</u>	<u>962</u>	<u>22,521</u>	<u>2,070</u>	<u>33,919</u>
於2019年12月31日：					
成本	52,241	1,179	72,140	2,070	127,630
累計折舊	(43,875)	(217)	(49,619)	–	(93,711)
賬面淨值	<u>8,366</u>	<u>962</u>	<u>22,521</u>	<u>2,070</u>	<u>33,919</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	租賃裝修	汽車	辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2020年12月31日					
於2020年1月1日：					
成本	52,241	1,179	72,140	2,070	127,630
累計折舊	(43,875)	(217)	(49,619)	–	(93,711)
賬面淨值	<u>8,366</u>	<u>962</u>	<u>22,521</u>	<u>2,070</u>	<u>33,919</u>
於2020年1月1日，					
扣除累計折舊	8,366	962	22,521	2,070	33,919
添置	–	342	135	3,258	3,735
轉讓	3,007	–	–	(3,007)	–
年內折舊撥備 (附註6)	(5,825)	(259)	(10,088)	–	(16,172)
匯兌調整	–	–	(7)	–	(7)
於2020年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>5,548</u>	<u>1,045</u>	<u>12,561</u>	<u>2,321</u>	<u>21,475</u>
於2020年12月31日：					
成本	12,692	1,521	72,257	2,321	88,791
累計折舊	(7,144)	(476)	(59,696)	–	(67,316)
賬面淨值	<u>5,548</u>	<u>1,045</u>	<u>12,561</u>	<u>2,321</u>	<u>21,475</u>
2021年12月31日					
於2021年1月1日：					
成本	12,692	1,521	72,257	2,321	88,791
累計折舊	(7,144)	(476)	(59,696)	–	(67,316)
賬面淨值	<u>5,548</u>	<u>1,045</u>	<u>12,561</u>	<u>2,321</u>	<u>21,475</u>
於2021年1月1日，					
扣除累計折舊	5,548	1,045	12,561	2,321	21,475
添置	–	1,237	2,153	37,906	41,296
出售	–	–	(49)	(485)	(534)
年內折舊撥備 (附註6)	(1,928)	(408)	(5,559)	–	(7,895)
匯兌調整	–	–	38	–	38
於2021年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>3,620</u>	<u>1,874</u>	<u>9,144</u>	<u>39,742</u>	<u>54,380</u>
於2021年12月31日：					
成本	12,408	2,758	74,052	39,742	128,960
累計折舊	(8,788)	(884)	(64,908)	–	(74,580)
賬面淨值	<u>3,620</u>	<u>1,874</u>	<u>9,144</u>	<u>39,742</u>	<u>54,380</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

14. 其他無形資產

	商標	軟件	電影版權	音樂版權	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2019年12月31日					
於2019年1月1日：					
成本	26,938	1,263	304,383	77,406	409,990
累計攤銷	(8,298)	(299)	(139,272)	(66,099)	(213,968)
賬面淨值	<u>18,640</u>	<u>964</u>	<u>165,111</u>	<u>11,307</u>	<u>196,022</u>
於2019年1月1日的成本(扣除累計攤銷)	18,640	964	165,111	11,307	196,022
添置	–	903	–	31,422	32,325
年內攤銷撥備(附註6)	(1,032)	(272)	(15,064)	(28,851)	(45,219)
匯兌調整	294	–	2,549	–	2,843
於2019年12月31日，扣除累計攤銷	<u>17,902</u>	<u>1,595</u>	<u>152,596</u>	<u>13,878</u>	<u>185,971</u>
於2019年12月31日：					
成本	27,382	2,166	309,394	108,828	447,770
累計攤銷	(9,480)	(571)	(156,798)	(94,950)	(261,799)
賬面淨值	<u>17,902</u>	<u>1,595</u>	<u>152,596</u>	<u>13,878</u>	<u>185,971</u>
2020年12月31日					
於2020年1月1日：					
成本	27,382	2,166	309,394	108,828	447,770
累計攤銷	(9,480)	(571)	(156,798)	(94,950)	(261,799)
賬面淨值	<u>17,902</u>	<u>1,595</u>	<u>152,596</u>	<u>13,878</u>	<u>185,971</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	商 標	軟 件	電 影 版 權	音 樂 版 權	總 計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日的成本(扣除累計攤銷)	17,902	1,595	152,596	13,878	185,971
添置	–	–	–	20,871	20,871
年內攤銷撥備(附註6)	(1,032)	(216)	(11,719)	(20,437)	(33,404)
匯兌調整	(1,104)	–	(9,238)	–	(10,342)
於2020年12月31日，扣除累計攤銷	<u>15,766</u>	<u>1,379</u>	<u>131,639</u>	<u>14,312</u>	<u>163,096</u>
於2020年12月31日：					
成本	25,610	2,166	289,379	129,699	446,854
累計攤銷	<u>(9,844)</u>	<u>(787)</u>	<u>(157,740)</u>	<u>(115,387)</u>	<u>(283,758)</u>
賬面淨值	<u>15,766</u>	<u>1,379</u>	<u>131,639</u>	<u>14,312</u>	<u>163,096</u>
2021年12月31日					
於2021年1月1日：					
成本	25,610	2,166	289,379	129,699	446,854
累計攤銷	<u>(9,844)</u>	<u>(787)</u>	<u>(157,740)</u>	<u>(115,387)</u>	<u>(283,758)</u>
賬面淨值	<u>15,766</u>	<u>1,379</u>	<u>131,639</u>	<u>14,312</u>	<u>163,096</u>
於2021年1月1日的成本(扣除累計攤銷)	15,766	1,379	131,639	14,312	163,096
添置	–	–	–	20,363	20,363
年內攤銷撥備(附註6)	(965)	(217)	(9,880)	(15,886)	(26,948)
匯兌調整	<u>(350)</u>	<u>–</u>	<u>(2,894)</u>	<u>–</u>	<u>(3,244)</u>
於2021年12月31日，扣除累計攤銷	<u>14,451</u>	<u>1,162</u>	<u>118,865</u>	<u>18,789</u>	<u>153,267</u>
於2021年12月31日：					
成本	25,024	2,166	282,764	150,062	460,016
累計攤銷	<u>(10,573)</u>	<u>(1,004)</u>	<u>(163,899)</u>	<u>(131,273)</u>	<u>(306,749)</u>
賬面淨值	<u>14,451</u>	<u>1,162</u>	<u>118,865</u>	<u>18,789</u>	<u>153,267</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就營運使用的辦公場所及土地訂立租賃合約。租賃辦公場所的租期一般為3至5年之間。租賃土地的租期一般為50年內。一般而言，貴集團不得向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

	辦公場所 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	29,257	—	29,257
添置	1,305	—	1,305
租賃終止	(5,656)	—	(5,656)
年內折舊撥備	(12,552)	—	(12,552)
於2019年12月31日及2020年1月1日	12,354	—	12,354
添置	10,947	—	10,947
年內折舊撥備	(10,404)	—	(10,404)
於2020年12月31日及2021年1月1日	12,897	—	12,897
添置	2,992	99,577	102,569
租賃終止	(3,441)	—	(3,441)
年內折舊撥備*	(8,265)	(1,494)	(9,759)
於2021年12月31日	4,183	98,083	102,266

* 租賃土地折舊計入綜合財務狀況表的「物業、廠房及設備」內。辦公物業折舊計入綜合損益表的「行政開支」內。

(b) 租賃負債

於相關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	31,666	12,463	13,955
新租賃	1,305	10,947	2,992
因租賃終止而扣減	(6,727)	—	(4,103)
年內確認的利息增幅	917	668	396
付款	(14,698)	(10,123)	(8,551)
於年末的賬面值	12,463	13,955	4,689
分析為：			
流動部份	6,043	8,687	2,426
非流動部份	6,420	5,268	2,263

附錄一

會計師報告

於各相關期間末，租賃負債非流動部分的進一步分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於以下期限內償還：			
1至2年	1,974	2,650	1,533
2至5年	4,446	2,618	730
	<u>6,420</u>	<u>5,268</u>	<u>2,263</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註41披露。

(c) 就租賃於損益確認的款項如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	917	668	396
使用權資產折舊 (附註6)	12,552	10,404	9,759
租賃終止的收益 (附註5)	1,071	—	662
與短期租賃有關的開支 (計入行政開支)	<u>5,699</u>	<u>3,578</u>	<u>4,090</u>
於損益確認的款項總額	<u>20,239</u>	<u>14,650</u>	<u>14,907</u>

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註35(c)披露。

16. 商譽

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初的賬面值	2,251,874	2,256,298	1,851,848
匯兌調整	4,424	(17,671)	(5,841)
年內減值 (附註6)	<u>—</u>	<u>(386,779)</u>	<u>(380,731)</u>
於年末的賬面值	<u>2,256,298</u>	<u>1,851,848</u>	<u>1,465,276</u>

商譽減值測試

透過業務合併收購的商譽已就減值測試分配至下列兩個個別現金產生單位：

- (a) 夢響強音現金產生單位(「夢響強音單位」)，其從事音樂IP運營及授權以及其他IP相關業務；及
- (b) 星空華文傳媒現金產生單位(「星空華文傳媒單位」)，其從事劇集及電影IP運營及授權。

附錄一

會計師報告

分配至各現金產生單位的商譽的賬面值如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
夢響強音單位	1,983,134	1,596,355	1,215,624
星空華文傳媒單位	273,164	255,493	249,652
於年末	<u>2,256,298</u>	<u>1,851,848</u>	<u>1,465,276</u>

現金產生單位的可收回金額按高級管理層就所有單位批准的五年期財政預算推斷的現金流量預測根據使用價值計算法釐定。根據當前可得資料，管理層認為現金產生單位的使用價值高於其公平值減出售成本的金額。應用於現金流量預測的除稅前貼現率及用於推斷上述現金產生單位現金流量的預算毛利率及五年期以後增長率載列如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	%	%	%
夢響強音單位			
預算毛利率	78.71-79.73	71.59-73.05	67.78-68.80
除稅前貼現率	13.23	13.09	12.43
最終增長率	0.00	0.00	0.00
星空華文傳媒單位			
預算毛利率	43.12-96.00	43.38-89.22	37.09-86.65
除稅前貼現率	12.00	12.00	12.00
最終增長率	1.50	1.50	1.50

計算現金產生單位於相關期間的使用價值時已使用假設。管理層根據其現金流量預測進行商譽減值測試所依據的各項主要假設如下：

預算毛利率 — 用於釐定分配至預算毛利率的價值的基準為於緊接預算年度前的年度所達至的毛利率，其因預期市場發展而增加。

除稅前貼現率 — 所使用的貼現率為除稅前貼現率，可反映各單位的特定風險。

增長率 — 所使用的增長率是基於歷史數據及管理層對未來市場的預期。

分配至有關預算毛利率、貼現率及增長率的主要假設的價值與管理層過往經驗及外部資料來源相符。

於2019年12月31日，夢響強音單位的可收回金額較其賬面值高出人民幣154,560,000元。於2020年及2021年12月31日，貴集團分別確認減值人民幣386,779,000元及人民幣380,731,000元。於2019年、2020年及2021年12月31日，星空華文傳媒單位的可收回金額較其賬面值分別高出人民幣275,534,000元、人民幣289,491,000元及人民幣154,942,000元。

附錄一

會計師報告

下表說明主要假設獲分配之價值必須更改的金額，在考慮用於計算可收回款項的其他可變因素的變動的相應影響後，該兩個單位的可收回款項將等於其賬面值。

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	%	%	%
夢響強音單位			
預算毛利率	(4.69)	不適用	不適用
除稅前貼現率	1.03	不適用	不適用
最終增長率	(8.38)	不適用	不適用
星空華文傳媒單位			
預算毛利率	(12.22)	(12.59)	(7.54)
除稅前貼現率	6.95	8.22	5.28
最終增長率	(13.12)	(16.74)	(9.83)

下表載列截至所示日期在所有其他可變因素保持不變的情況下，商譽減值測試各關鍵假設合理可能變動的影響。

關鍵假設的可能變動	現金產生單位可收回金額 超出／(低於)其賬面值的金額		
	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
夢響強音單位			
毛利率下降1%	121,775	不適用	不適用
毛利率下降3%	55,724	不適用	不適用
貼現率增加1%	4,084	不適用	不適用
貼現率增加3%	(240,893)	不適用	不適用
增長率下降1%	136,317	不適用	不適用
增長率下降3%	99,350	不適用	不適用
星空華文傳媒單位			
毛利率下降1%	269,302	282,278	148,160
毛利率下降3%	256,839	267,852	134,596
貼現率增加1%	215,490	232,344	115,084
貼現率增加3%	121,989	143,299	52,602
增長率下降1%	232,398	248,530	127,085
增長率下降3%	165,298	184,811	83,751

17. 於合營企業的投資

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔資產淨值	403,505	403,233	403,974

貴集團應收一間合營企業的貸款結餘於歷史財務資料附註38披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團主要合營企業的詳情載列如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及 營業地點	佔擁有權權益／ 溢利分成百分比	投票權	主要業務
夢響啟岸文化發展(上海) 有限公司(「夢響啟岸」)	普通股	中國／ 中國內地	70%	50%	房地產開發

貴集團擁有夢響啟岸的70%股權，但僅控制夢響啟岸的50%投票權，並須就夢響啟岸相關活動獲得全體投資者的一致同意。夢響啟岸作為貴集團的一間合營企業入賬。貴集團於該合營企業的股權包括透過貴公司一間全資附屬公司持有的全部權益股份。

下表列示夢響啟岸財務資料概要（已就任何會計政策差異作出調整）及與歷史財務資料內的賬面值對賬：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	5,905	3,921	9,268
其他流動資產	5,968	16,919	40,030
非流動資產	960,708	1,171,504	1,390,441
流動負債	306,973)	(384,209)	(322,775)
非流動負債	(89,173)	(232,089)	(541,283)
資產淨值	<u>576,435</u>	<u>576,046</u>	<u>575,681</u>
與 貴集團於該合營企業權益的對賬：			
貴集團擁有權百分比	70%	70%	70%
貴集團分佔該合營企業的資產淨值	<u>403,505</u>	<u>403,233</u>	<u>402,977</u>
收入	—	—	—
年內虧損	(2,673)	(389)	(366)
年內全面虧損總額	<u>(2,673)</u>	<u>(389)</u>	<u>(366)</u>

下表列示 貴集團個別並非屬重大的合營企業的財務資料：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔合營企業的年內虧損	—	—	(3)
分佔合營企業的年內 全面虧損總額	—	—	(3)
貴集團於合營企業的投資 賬面總值	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>997</u>

附錄一

會計師報告

18. 於聯營公司的投資

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔資產淨值	5,936	5,353	422,246

貴集團應付一間聯營公司的貿易應付款項結餘及預付款項於歷史財務資料附註38披露。

貴集團的主要聯營公司詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及 營運地點	所佔所有權 權益百分比／ 分佔溢利	投票權	主要活動
陝西星空碩藍置業有限公司（「碩藍」）	普通股	中國／ 中國內地	40%	40%	房地產開發及運營
陝西星空原綠置業有限公司（「原綠」）	普通股	中國／ 中國內地	40%	40%	房地產開發及運營

貴集團於上述聯營公司的股權包括透過 貴公司一間全資附屬公司持有的全部權益股份。

下表闡述碩藍的財務資料概要，已就會計政策的任何差異作出調整並與歷史財務資料內的賬面值對賬：

	2021年12月31日
	人民幣千元
現金及現金等價物	9
其他流動資產	5
非流動資產	132,995
流動負債	(13,009)
資產淨值	120,000
與 貴集團於該聯營公司權益的對賬：	
貴集團擁有權百分比	40%
貴集團分佔該聯營公司的資產淨值：	48,000
收入	—
年內虧損	(1)
年內全面虧損總額	(1)

附 錄 一

會 計 師 報 告

下表闡述原綠的財務資料概要，已就會計政策的任何差異作出調整並與歷史財務資料內的賬面值對賬：

	2021年12月31日
	人民幣千元
現金及現金等價物	142
其他流動資產	194,362
非流動資產	734,415
流動負債	(817)
資產淨值	928,102
與 貴集團於該聯營公司權益的對賬：	
貴集團擁有權百分比	40%
貴集團分佔該聯營公司的資產淨值：	371,241
收入	—
年內溢利	2,322
年內全面收入總額	2,322

下表列示 貴集團個別並非屬重大的聯營公司的合併財務資料：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分佔聯營公司的年內虧損	(696)	(683)	(2,178)
分佔聯營公司的年內全面虧損總額	(696)	(683)	(2,178)
貴集團於聯營公司的投資			
賬面總值	5,936	5,353	3,005

19. 於附屬公司的投資

貴公司

	於2021年
	12月31日
	人民幣千元
星空華文傳媒	8
STAR CM (HK) LIMITED	1,922,585
	1,922,593

附 錄 一

會 計 師 報 告

20. 按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市股權投資，按公平值			
騰訊音樂娛樂	27,223	45,124	16,839

上述股權投資已分類為按公平值計入損益的金融資產，乃由於其被強制如此指定。自認購完成當日起至交割日期第三週年止期間（「禁售期」），貴集團不得轉讓任何上述股權投資。於交割日期之後及禁售期屆滿之前的任何時間，貴集團有權（但並無責任）要求騰訊音樂娛樂按投資合約協定的擬定價格購買全部或部分上述股權投資。於2021年2月5日，合約限制獲解除，且認沽期權已屆滿。

21. 存貨

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
低值易耗品	94	109	138
劇本	20,020	23,362	3,188
	20,114	23,471	3,326

22. 節目版權

(a) 綜合財務狀況報表中的節目版權包括：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
在製節目	11,210	5,544	16,193
劇集	4,286	90,274	93,432
	15,496	95,818	109,625

(b) 節目版權的變動如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	39,398	15,496	95,818
添置	11,507	89,522	17,952
已確認為銷售成本	(19,157)	(1,232)	(4,145)
減值 (附註6)	(16,252)	(7,968)	—
於年末	15,496	95,818	109,625

附錄一

會計師報告

23. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	1,258,932	1,067,793	1,011,194
應收票據	59,204	162,205	12,264
	1,318,136	1,229,998	1,023,458
減：貿易應收款項減值	(181,930)	(157,098)	(164,126)
	1,136,206	1,072,900	859,332

貴集團與其客戶主要以信貸方式訂立交易條款。信貸期通常為30日，視乎各合約的特定付款條款而定。每位客戶均設有最高信貸限額。高級管理層會定期審閱逾期結餘。貴集團並無對其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項為不計息。

於各相關期間末基於交易日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	438,874	719,503	386,035
3至6個月	456,042	16,266	276,414
6至12個月	58,939	21,698	47,113
1至2年	93,379	143,167	111,123
2至3年	29,768	10,061	19,911
超過3年	—	—	6,472
	1,077,002	910,695	847,068

貿易應收款項的減值虧損撥備變動如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	145,057	181,930	157,098
減值虧損／(減值虧損撥回) (附註6)	41,897	(13,315)	9,698
撇銷為無法收回的金額	(5,130)	(11,151)	(2,592)
匯兌調整	106	(366)	(78)
於年末	181,930	157,098	164,126

於2019年、2020年及2021年12月31日，已計入貴集團的貿易應收款項為應收貴集團關連方款項，分別為零、零及人民幣236,000元，須按向貴集團主要客戶提供的類似信貸條款償還。

附 錄 一

會 計 師 報 告

於各相關期間末採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具類似虧損模式的多個客戶分部組別（即按賬齡及客戶類別劃分）的逾期天數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於各相關期間末可得的有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

以下載列 貴集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項信貸風險資料：

於2019年12月31日

	其他應收款項的賬齡					總計
	即期	逾期1年內	逾期 1年至2年	逾期 2年至3年	逾期 超過3年	
預期信貸虧損率	1.12%	1.12%	9.65%	70.33%	100%	14.45%
賬面總值						
人民幣千元	397,878	566,816	103,350	100,318	90,570	1,258,932
預期信貸虧損						
人民幣千元	4,470	6,369	9,971	70,550	90,570	181,930

於2020年12月31日

	其他應收款項的賬齡					總計
	即期	逾期1年內	逾期 1年至2年	逾期 2年至3年	逾期 超過3年	
預期信貸虧損率	1.71%	1.71%	5.25%	48.63%	100%	14.71%
賬面總值						
人民幣千元	286,587	484,048	151,101	19,587	126,470	1,067,793
預期信貸虧損						
人民幣千元	4,897	8,271	7,934	9,526	126,470	157,098

於2021年12月31日

	其他應收款項的賬齡					總計
	即期	逾期1年內	逾期 1年至2年	逾期 2年至3年	逾期 超過3年	
預期信貸虧損率	1.22%	1.22%	4.91%	35.39%	95.54%	16.23%
賬面總值						
人民幣千元	392,746	325,582	116,864	30,815	145,187	1,011,194
預期信貸虧損						
人民幣千元	4,793	3,973	5,741	10,904	138,715	164,126

附錄一

會計師報告

貴集團應收票據的賬齡均為一年內，既未逾期亦未減值。於各相關期間末，虧損撥備獲評為最低限度。

於各相關期間末，貴集團已將獲中國若干銀行接納的若干應收票據背書（「已背書票據」）予其若干供應商，以償付應付該等供應商賬面值合共分別為零、零及人民幣16,719,000元的貿易應付款項（「背書」）。此外，於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團貼現（「貼現」）若干賬面值合共分別為零、零及人民幣19,951,000元的應收票據（「已貼現票據」）。於2019年、2020年及2021年12月31日，上述計入銀行承兌票據的已貼現票據分別為零、零及人民幣19,951,000元。於2021年12月31日，已背書票據及已貼現票據的到期期限為三個月。根據《中華人民共和國票據法》，背書票據及貼現票據持有人可不考慮優先順序（「持續參與」）對背書票據及貼現票據的任何、多個或所有責任人（包括貴集團）行使追索權。

董事認為，貴集團已轉移與獲大型及知名銀行接納的若干已背書票據及已貼現票據有關的絕大部份風險及回報，該等已背書票據及已貼現票據於2019年、2020年及2021年12月31日的金額分別為零、零及人民幣14,969,000元以及零、零及人民幣19,951,000元（「已終止確認票據」）。倘接納銀行未違約，終止確認票據持有人要求貴集團的風險很小。因此，貴集團已終止確認已終止確認票據的全部賬面值及以已背書票據結算的相關貿易應付款項及其他應付款項。貴集團因持續參與已終止確認票據以及購回該等已終止確認票據的未貼現現金流量而承受虧損的最高風險相等於其賬面值。董事認為，貴集團對已終止確認票據的持續參與的公平值並不重大。於相關期間，貴集團就應收已貼現票據確認利息開支的金額分別為零、零及人民幣1,345,000元。

於截至2021年12月31日止年度，貴集團於終止確認票據轉讓當日並未確認任何損益。持續參與並未確認任何損益。背書及貼現全年平均分配。

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團持續將金額分別為零、零及人民幣1,750,000元的餘下已背書票據及相關貿易應付款項確認，此乃由於董事認為貴集團保留重大風險及回報，其中包括與該等餘下已背書票據相關的違約風險。於背書後，貴集團並無保留使用該等背書票據的任何權利，包括將該等已背書票據出售、轉讓或質押予任何其他第三方。

附錄一

會計師報告

24. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項	22,712	16,488	14,892
預付[編纂]開支	—	—	[編纂]
應收貸款 (附註)	—	10,266	11,268
預付款項	16,154	40,024	17,090
其他流動資產	16,154	40,024	17,090
	155,961	153,356	124,657
減值撥備	(11,119)	(5,540)	(6,142)
	144,842	147,816	118,515

附註：於2019年、2020年及2021年12月31日，計入應收貸款的分別零、人民幣10,000,000元及人民幣10,000,000元為就一部劇集提供予一名第三方的金融投資。貴集團對該劇集作出投資，據此，貴集團有權獲得按本金投資金額、協定回報率及投資期間計算的固定投資回報，而毋須承擔所投資劇集的可變回報風險。該貸款的合約利率為每年10%。該貸款應於2021年12月31日前償還。

減值分析於各相關期間末進行。貴集團已根據國際財務報告準則第9號應用一般方法為非貿易性質其他應收款項計提預期信貸虧損撥備。貴集團於計算預期信貸虧損率時計及歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

	預期信貸虧損			
	階段1	階段2	階段3	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	—	—	7,785	7,785
減值虧損 (附註6)	—	—	3,334	3,334
於2019年12月31日及2020年1月1日	—	—	11,119	11,119
減值虧損撥回 (附註6)	—	—	(5,552)	(5,552)
撤銷為無法收回的金額	—	—	(27)	(27)
於2020年12月31日及2021年1月1日	—	—	5,540	5,540
減值虧損 (附註6)	—	—	602	602
於2021年12月31日	—	—	6,142	6,142

附錄一

會計師報告

貴公司

	於2021年 12月31日 人民幣千元
預付[編纂]開支	[編纂]
其他應收款項	2
預付款項	174
	<u>4,727</u>

25. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行結餘	651,681	903,376	547,182
受限制現金	—	—	43,594
	<u>651,681</u>	<u>903,376</u>	<u>590,776</u>
減：			
受限制現金			
就訴訟抵押	—	—	(28,133)
就租賃土地	—	—	(15,461)
	<u>651,681</u>	<u>903,376</u>	<u>547,182</u>
現金及現金等價物	<u>651,681</u>	<u>903,376</u>	<u>547,182</u>
以人民幣計值	451,300	606,494	472,723
以港元計值	4,518	7,143	247
以美元計值	189,079	286,795	74,183
以歐元計值	6,784	2,944	—
以澳元計值	—	—	29
	<u>651,681</u>	<u>903,376</u>	<u>547,182</u>
現金及現金等價物	<u>651,681</u>	<u>903,376</u>	<u>547,182</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。短期定期存款期限介乎一天至三個月不等，取決於貴集團之即時現金需求，並按有關短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及受限制現金存放於近期並無拖欠記錄且信譽良好的銀行。

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日，人民幣15,461,000元的定期存款已就購買租賃土地作出抵押。

於2021年12月31日，人民幣28,133,000元的定期存款已就歷史財務資料附註36所披露之訴訟作出抵押。

貴公司

	於2021年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	13,855
現金及現金等價物	13,855
以人民幣計值	13,791
以港元計值	7
以美元計值	57
現金及現金等價物	13,855

26. 貿易應付款項

於各相關期間末基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1年內	170,459	145,505	299,774
1至2年	29,672	89,637	7,760
2至3年	37,703	27,139	7,620
超過3年	14,817	34,463	28,378
	252,651	296,744	343,532

貿易應付款項不計息且通常按90至180天的信貸期結付。

於2019年、2020年及2021年12月31日，貿易應付款項包括須於30日內償還（其信貸條款與關聯方向其主要客戶所提供者相若）的應付 貴集團關聯方貿易應付款項，分別為人民幣13,967,000元、人民幣10,226,000元及人民幣8,649,000元。

於2019年、2020年及2021年12月31日，貿易應付款項包括與供應商的合約產生的負債（牽涉法律案件）人民幣40,816,000元、人民幣27,940,000元及人民幣10,200,000元，其詳情於歷史財務資料附註36內披露。

附錄一

會計師報告

27. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於12月31日		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債	(a)	100,709	17,032	19,732
其他應付款項	(b)	11,485	16,115	31,678
應付工資		11,124	10,919	7,042
遞延收入		9,464	8,850	9,947
應付稅項 (企業所得稅除外)		16,273	15,306	23,872
		<u>149,055</u>	<u>68,222</u>	<u>92,271</u>
分析為：				
即期部分		144,960	59,942	84,796
非即期部分		<u>4,095</u>	<u>8,280</u>	<u>7,475</u>
		<u>149,055</u>	<u>68,222</u>	<u>92,271</u>

附註：

(a) 於各相關期間末的合約負債詳情如下：

	於2019年	於12月31日		
	1月1日	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收取自客戶的短期墊款				
綜藝節目IP運營及授權	5,362	88,412	5,748	7,907
音樂IP運營及授權	2,104	2,681	–	1,499
劇集及電影IP運營及授權	20,297	5,506	6,959	5,946
其他IP相關業務	<u>7,683</u>	<u>4,110</u>	<u>4,325</u>	<u>4,380</u>
合約負債總額	<u>35,446</u>	<u>100,709</u>	<u>17,032</u>	<u>19,732</u>

合約負債包括授權綜藝節目、音頻、電影及其他相關服務的已收短期墊款。合約負債於2019年有所增加乃主要由於於2019年底收取自客戶的有關綜藝節目IP運營及授權的短期墊款增加。合約負債於2020年有所減少乃主要由於於2020年底收取自客戶的有關綜藝節目IP運營及授權的短期墊款減少。合約負債於2021年增加乃主要由於2021年末就綜藝節目IP運營及授權而收取客戶的短期墊款增加。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 其他應付款項為不計息且須按要求償還。

貴公司

	於2021年
	12月31日
	人民幣千元
應計[編纂]開支	[編纂]
	[編纂]

28. 遞延稅項

於相關期間的遞延稅項資產及遞延稅項負債變動如下：

遞延稅項資產

	貿易應收款項 及其他應收 款項減值	應計開支	應付工資	遞延收入	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	24,551	11,678	150	1,826	5,836	44,041
計入／(扣除自) 年內損益的 遞延稅項 (附註10)	8,195	7,779	(150)	(1,135)	(3,508)	11,181
於2019年12月31日及 2020年1月1日	32,746	19,457	–	691	2,328	55,222
計入／(扣除自) 年內損益的 遞延稅項 (附註10)	(7,141)	(2,753)	–	(92)	236	(9,750)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	25,605	16,704	–	599	2,564	45,472
計入／(扣除自) 年內損益的 遞延稅項 (附註10)	982	15,159	–	(60)	(2,015)	14,066
於2021年12月31日	26,587	31,863	–	539	549	59,538

附 錄 一

會 計 師 報 告

遞延稅項負債

	收購附屬公司 產生的公平值 調整	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	5,916	5,426	11,342
年內計入損益表的遞延稅項 (附註10)	(531)	(3,191)	(3,722)
匯兌調整	92	—	92
於2019年12月31日及於2020年1月1日	5,477	2,235	7,712
年內列支／(計入) 損益表的遞延稅項 (附註10)	(421)	98	(323)
匯兌調整	(331)	—	(331)
於2020年12月31日及於2021年1月1日	4,725	2,333	7,058
年內計入損益表的遞延稅項 (附註10)	(824)	(1,843)	(2,667)
匯兌調整	(95)	—	(95)
於2021年12月31日	3,806	490	4,296

為呈列目的，若干遞延稅項資產及負債已於歷史財務資料內抵銷。貴集團用作財務申報的遞延稅項結餘分析如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項資產淨值	52,987	43,139	59,048
於綜合財務狀況表中確認的 遞延稅項負債淨值	5,477	4,725	3,806

並未就以下項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	18,464	25,010	46,185
節目版權減值	2,917	2,917	2,917
	21,381	27,927	49,102

附錄一

會計師報告

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團於中國內地所產生將於一至五年內到期用作抵銷未來應課稅溢利的稅項虧損分別為人民幣18,464,000元、人民幣25,010,000元及人民幣46,185,000元。並無就該等虧損確認遞延稅項資產，乃因認為不大可能有應課稅溢利可用於抵銷稅項虧損。

根據中國企業所得稅法，就於中國內地成立的外資企業向境外投資者宣派的股息，須徵收10%的預扣稅。該規定由2008年1月1日起生效及適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國內地與境外投資者的司法權區之間訂有稅務條約，亦可能應用較低的預扣稅率。就貴集團而言，適用稅率為10%。因此，貴集團須對中國內地成立的附屬公司就2008年1月1日起產生的盈利分派的股息支付預扣稅。

於各相關期間末，概無就貴集團於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅而確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可預見未來不大可能會分派該等盈利。於2019年、2020年及2021年12月31日，與中國內地附屬公司投資有關而尚未確認遞延稅項負債的暫時總差額合共分別約為人民幣172,407,000元、人民幣159,220,000元及人民幣122,360,000元。

29. 計息銀行貸款

於2019年12月31日			
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款－無抵押	5.00%	2020年	180,000
銀行貸款－有抵押(附註a)	4.57%	2020年	5,000
			<u>185,000</u>
於2020年12月31日			
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
即期			
銀行貸款－無抵押	4.35%	2021年	<u>100,000</u>
於12月31日			
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
須償還銀行貸款：			
一年內	<u>185,000</u>	<u>100,000</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 於2019年12月31日，燦星文化金額為人民幣5,000,000元的銀行貸款已由其附屬公司星空國際作擔保。

附錄一

會計師報告

30. 股本

貴集團及 貴公司

	於2021年 12月31日 美元
法定：	
50,000,000,000股每股面值0.000001美元的普通股	50,000
已發行及繳足：	
383,399,768股每股面值0.000001美元的普通股	383

於相關期間 貴公司的股本變動如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2021年3月29日（註冊成立日期）	1	—*
於2021年4月28日發行的新股份	318,707,882	2
於2021年7月14日發行的新股份	10,205,901	—*
於2021年8月31日發行的新股份	54,485,984	—*
於2021年12月31日	383,399,768	2

* 股本金額少於人民幣500元。

於2021年3月29日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司初始法定股本為50,000美元，分為50,000,000,000股每股面值0.000001美元的股份。於同日，貴公司的一股認購股份按面值配發及發行予初始認購人Mapcal Limited及一名獨立第三方，彼等其後按面值將該股份轉讓予Harvest Sky Investment Holdings Limited。

於2021年4月28日，貴公司按面值分別向Harvest Sky Investment Holdings Limited、Unionstars Investment Holdings Limited及Dream Radius Investment Holdings Limited發行79,740,380股股份、236,465,996股股份及2,501,506股股份。

於2021年7月14日，貴公司按面值向Hanfor International Limited發行2,105,982股股份。同日，貴公司分別向淘寶中國控股有限公司及Premier Asia Holdings Limited發行4,499,955股股份及3,599,964股股份，總代價為人民幣360,000,000元。

於2021年8月31日，貴公司以總代價人民幣1,537,065,000元分別向北京朗瑪永安投資管理股份有限公司、寧波梅山保稅港區君度德瑞股權投資管理中心（有限合夥）、新餘海鯤重偉投資合夥企業（有限合夥）、蘇州海鯤譽捷投資中心（有限合夥）、西藏源合企業管理有限公司、上海岩衡投資管理合夥企業（有限合夥）、平潭豐淮投資管理合夥企業（有限合夥）、上海豐浦投資管理合夥企業（有限合夥）、上海奧遜企業管理合夥企業（有限合夥）、寧波芳華投資中心（有限合夥）及寧波梅山保稅港區豐財投資管理合夥企業（有限合夥）發行1,800,000股股份、1,800,000股股份、864,000股股份、900,000股股份、21,851,163股股份、2,741,860股股份、6,877,373股股份、4,151,721股股份、7,739,924股股份、3,599,964股股份及2,159,979股股份。

於2019年及2020年12月31日，由於 貴公司當時尚未成立，故概無呈列法定及已發行股本。

附錄一

會計師報告

31. 儲備

貴集團

貴集團於相關期間的儲備金額及儲備金額變動於 貴集團的綜合權益變動表內呈列。

法定盈餘儲備

根據中國公司法，貴集團的若干附屬公司（為國內企業）須將其除稅後溢利的10%（根據相關中國會計準則釐定）分配至其各自法定盈餘儲備，直至有關儲備達到其各自註冊資本的50%。在中國公司法所載若干限制的規限下，法定盈餘儲備的一部份可轉增股本，惟資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

資本儲備

貴集團的資本儲備指 貴集團旗下公司的繳足股本，有關資本儲備變動的詳情載於綜合權益變動表。

根據燦星文化於2021年5月14日通過的股東決議案，燦星文化當時的若干股東（「16.32%的非控股股東」）以減資方式退出燦星文化，總代價為人民幣1,897,065,000元。16.32%的非控股股東的減價超過16.32%的股權應佔的相應資產淨值，因此，貴集團於資本儲備中錄得差額人民幣1,315,275,000元。於減資後，16.32%的全部非控股股東自行或通過指定境外投資工具認購相當於其於重組前於燦星文化相應權益的 貴公司股份，總代價為人民幣1,897,065,000元。

燦星文化減資後，燦星文化餘下非控股股東（「1.20%的非控股股東」）及控股股東均為燦星文化的登記股東。上海九吾一生與登記股東訂立合同安排，以行使及維持對燦星文化及其附屬公司的營運控制，並自燦星文化及其附屬公司獲取經濟利益，而燦星文化及其附屬公司從事受外資擁有權限制或禁止外資從事的業務。於合約安排生效後，貴集團無償收購燦星文化1.20%的非控股權益。貴集團於資本儲備中錄得1.20%股權應佔的相應資產淨值人民幣42,831,000元。

匯兌波動儲備

匯兌波動儲備用於入賬換算功能貨幣並非人民幣的實體財務報表而產生的匯兌差額。

貴公司

	資本儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年3月29日（註冊成立日期）	—	—	—
發行股份	1,897,065	—	1,897,065
年內虧損	—	(21,513)	(21,513)
於2021年12月31日	<u>1,897,065</u>	<u>(21,513)</u>	<u>1,875,552</u>

32. 股份獎勵

貴公司的附屬公司之一燦星文化已採納一項股份獎勵計劃（「該計劃」），以表彰及獎勵若干前任僱員對貴集團的成長及發展作出的貢獻，並通過獎勵燦星文化及CMC Asia Group Holdings Ltd（「CMC Asia」）（貴集團與CMC Asia之間的關係於歷史財務資料附註38披露）中間股東的股份，為貴集團的持續經營及發展挽留若干合資格僱員。上海昭星投資有限公司（「上海昭星」）、上海煜星聚匯文化傳媒合夥企業（有限合夥）（「上海煜星」）及上海璟星聚匯文化傳媒合夥企業（有限合夥）（「上海璟星」）為燦星文化及CMC Asia之中間股東。於相關期間，燦星文化根據該計劃透過上海昭星、上海煜星及上海璟星向若干人員授出該等中間股東的股份，使承授人可於燦星文化及CMC Asia擁有間接權益。

於2016年12月30日，上海昭星38.38%股權以代價人民幣1,753,000元被授予四十名合資格僱員，上海煜星全部股權以代價人民幣131,000元被授予四名前任僱員及三十八名合資格僱員，上海璟星全部股權以代價人民幣115,000元被授予兩名前任僱員及二十六名合資格僱員。

於2017年2月21日，貴集團的股權激勵實體上海煜星及上海璟星通過訂立增資協議分別認購上海昭星約2.87%及2.51%股權。

於2017年5月9日，上海煜星8.45%股權以代價人民幣11,000元被授予四名合資格僱員。

於2017年8月25日，上海煜星6.34%股權以代價人民幣8,000元被授予三名合資格僱員。

於2018年7月27日，上海昭星0.16%股權以代價人民幣7,000元被授予一名合資格僱員，上海煜星2.82%股權以代價人民幣4,000元被授予一名合資格僱員，上海璟星6.45%股權以代價人民幣7,000元被授予三名合資格僱員。

於2020年5月7日，上海昭星0.24%股權以代價人民幣11,000元被授予三名合資格僱員，上海煜星15.49%股權以代價人民幣20,000元被授予六名合資格僱員，上海璟星12.90%股權以代價人民幣15,000元被授予四名合資格僱員。

就對六名前任僱員的授出而言，並無服務期或表現指標要求。就對僱員的其他授出而言，對合資格僱員並無表現指標要求，惟於五年的歸屬期內彼等各自仍為貴集團僱員。

於承授人支付合共人民幣1.00元的名義代價後，授出股份獎勵的要約可於要約日期獲接納。

附錄一

會計師報告

於相關期間，以下股份獎勵尚未根據計劃獲行使：

	每份股份 加權平均認購價 人民幣元	股份數目
於2019年1月1日	1.00	1,898,223
年內沒收	1.00	(24,018)
於2019年12月31日及2020年1月1日	1.00	1,874,205
年內授出	1.00	46,084
年內沒收	1.00	(7,389)
年內行使	1.00	(3,696)
於2020年12月31日及2021年1月1日	1.00	1,909,204
年內沒收	1.00	(22,171)
年內註銷	1.00	(1,887,033)
於2021年12月31日		—

於相關期間，股份獎勵的加權平均認購價為每股股份人民幣1.00元。

以換取授出股份所獲得服務的公平值乃參考授出股份的公平值及僱員支付的認購價格計量。授出股份的公平值於授出日期採用收入法（尤其是貼現現金流量（「貼現現金流量」）法）、倒推法以及權益分配法計量，以反映不同類別股份的不同特徵。貼現現金流量法關鍵假設的最佳估計，如貼現率及未來表現預測，須由管理層釐定。於相關期間授出的股份獎勵之公平值如下：

	公平值 人民幣千元
於截至2020年12月31日止年度授出	3,342

股份獎勵計劃已於2021年5月14日取消。於相關期間，分別有人民幣26,030,000元、人民幣27,496,000元及人民幣27,396,000元的股份獎勵開支自損益扣除。

33. 擁有重大非控股權益之非全資附屬公司

貴集團擁有重大非控股權益之附屬公司詳情如下：

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
以非控股權益持有的股權百分比：			
燦星文化	17.53%	17.53%	0.00%
	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內分配至非控股權益的溢利／（虧損）：			
燦星文化	56,823	(20,180)	7,674

附錄一

會計師報告

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於報告日期的非控股權益累計結餘：			
燦星文化	709,561	689,872	—

下表說明上述附屬公司的財務資料摘要。所披露金額為未扣除公司間互相抵銷之金額：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	1,695,715	1,396,086	不適用*
開支總額	(1,373,021)	(1,520,701)	不適用*
年內溢利／(虧損)	322,694	(124,615)	不適用*
年內全面收入／(虧損) 總額	322,694	(124,615)	不適用*

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	1,913,259	2,082,861	不適用*
非流動資產	2,545,631	2,147,304	不適用*
流動負債	(605,934)	(470,804)	不適用*
非流動負債	(10,515)	(13,548)	不適用*

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	389,805	268,115	不適用*
投資活動所用現金流量淨額	(7,245)	(15,978)	不適用*
融資活動所用現金流量淨額	(69,540)	(100,265)	不適用*
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	313,020	151,872	不適用*

* 根據重組，燦星文化當時的若干股東退出燦星文化，其進一步詳情載於歷史財務資料附註31。於2021年12月31日，燦星文化非控股權益並未持有股權。

附錄一

會計師報告

34. 出售附屬公司

於2021年7月7日，貴集團與第三方公司成立兩間聯營公司：碩藍及原綠，以在西安開發一塊租賃土地。貴集團於該等兩間聯營公司的股權分別為50%及20%。

於2021年7月12日，貴集團成立兩間附屬公司：西咸新區秦漢新城深藍置業有限公司（「秦漢深藍」）及西咸新區秦漢新城原綠置業有限公司（「秦漢原綠」），以購買租賃土地。

於2021年8月23日，貴集團將秦漢深藍及秦漢原綠兩間附屬公司分別無償出售予碩藍及原綠。

	秦漢深藍 人民幣千元	秦漢原綠 人民幣千元
處置以下各項的資產淨值：		
租賃土地預付款項	64,525	353,785
應收關聯方款項	—	16,525
應付關聯方款項	(16,525)	—
應計費用及其他應付款項	(48,000)	(370,310)
出售附屬公司的收益	—	—
代價	—	—

出售兩間附屬公司並無產生任何收益及現金流量。

35. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易：

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團有關辦公場所之租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣1,305,000元、人民幣10,947,000元及人民幣2,992,000元。

截至2019年12月31日止年度，人民幣336,000,000元已根據於2019年7月31日的股東大會決議案由應收關聯方款項轉至於夢響啟岸的長期投資。

截至2021年12月31日止年度，貴集團附屬公司星空華文傳媒向其當時股東宣派股息30,000,000美元（相當於人民幣194,775,000元）。股息人民幣133,653,000元通過抵銷應收關聯方款項結算。餘下股息於2021年7月已以現金結清。

截至2021年12月31日止年度，由貴集團支付的秦漢深藍及秦漢原綠租賃土地之預付款項人民幣418,310,000元已轉撥至對聯營公司、碩藍及原綠的投資。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 融資活動產生的負債變動：

	應付股息	應付關聯方 款項	銀行貸款	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	—	14,275	280,000	31,666
新增租賃	—	—	—	1,305
融資現金流量變動	—	(14,275)	(106,932)	(14,698)
非現金活動變動	—	—	—	(6,727)
應計利息開支	—	1,219	11,932	917
於2019年12月31日及2020年1月1日	—	1,219	185,000	12,463
新增租賃	—	—	—	10,947
融資現金流量變動	—	(1,219)	(90,613)	(10,123)
應計利息開支	—	—	5,613	668
於2020年12月31日及2021年1月1日	—	—	100,000	13,955
新增租賃	—	—	—	2,992
已宣派股息	196,705	—	—	—
融資現金流量變動	(63,362)	—	(100,998)	(8,551)
非現金活動變動	(133,653)	—	—	(4,103)
匯率變動影響	(310)	—	—	—
應計利息開支	—	—	998	396
於2021年12月31日	—	—	—	4,689

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 租賃現金流出總額

綜合現金流量表所載租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動內	5,699	3,578	3,152
融資活動內	14,698	10,123	8,551
	<u>20,397</u>	<u>13,701</u>	<u>11,703</u>

36. 或然負債

於相關期間，貴集團若干附屬公司為訴訟被告人。貴集團已就該等訴訟計提可能負債。相關負債的變動合共如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的賬面值	38,615	40,816	27,940
添置	2,201	906	642
減去	—	—	(4,377)
付款	—	(13,782)	(14,005)
	<u>40,816</u>	<u>27,940</u>	<u>10,200</u>

於2021年12月31日之前，貴集團一家附屬公司仍為一起訴訟的被告人，原告方聲稱該附屬公司違約拒付綜藝節目的合作開發費、收入分成、延遲支付上述金額產生的違約賠償金及利息。根據貴集團法律顧問的意見，董事認為該附屬公司對該指控具有有效的抗辯理由，因此未就訴訟計提任何索賠。定期存款人民幣28,133,000元已被法院凍結（如歷史財務資料附註25所披露）。

於2021年12月31日之前，貴集團一間附屬公司仍為三起訴訟的被告人，兩名原告方聲稱該附屬公司在綜藝節目中使用的部分歌曲的版權未經合法授權。根據貴集團法律顧問的意見，董事認為該附屬公司對該指控具有有效的抗辯理由，因此未就訴訟計提任何索賠。

附 錄 一

會 計 師 報 告

37. 承擔

於各相關期間末，貴集團有以下資本承擔：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：			
租賃土地及在建工程	—	104,144	886,002

此外，貴集團應佔聯營公司自有資本承擔（並未列入上文所述）如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未撥備：			
在建工程	308,866	241,213	97,612

38. 關聯方交易

貴公司關聯方詳情如下：

名稱	與 貴公司的關係
CMC Asia	由控股股東控制的實體
星空華文中國傳媒有限公司（「星空傳媒」）	由控股股東控制的實體
上海民星文化傳媒合夥企業（有限合夥）（「上海民星」）	由控股股東之一控制的實體
上海畫星	由控股股東之一控制的實體
廣東南瓜視業文化傳播有限公司（「廣東南瓜」）	聯營公司
夢響啟岸	合營企業
碩藍	聯營公司
原綠	聯營公司

附錄一

會計師報告

(a) 貴集團於相關期間與關聯方的交易如下：

		截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
給予以下公司貸款：				
夢響啟岸	(i)	—	—	36
來自以下公司的貸款：				
上海民星	(iii)	—	—	9,670
上海畫星	(iii)	—	—	19,326
總計		—	—	28,996
向以下公司支付利息：				
CMC Asia	(ii)	1,219	—	—
以下公司支付的租金：				
星空傳媒		763	790	705
應收以下公司版權許可費：				
星空傳媒	(v)	—	—	478
自以下公司接受服務：				
廣東南瓜	(iv)	4,632	459	81
星空傳媒	(iv)	632	411	289
		5,264	870	370

附註：

- (i) 給予關聯方貸款為無抵押、免息及須按要求償還。
- (ii) 來自CMC Asia的貸款按4.5%的年利率計息。該結餘為無抵押及須按要求償還。
- (iii) 來自上海民星及上海畫星的貸款為無抵押、免息及須按要求償還。
- (iv) 應收關聯方服務乃根據關聯方向其主要客戶提供的公開價格及條件進行。
- (v) 向關聯方出售按向 貴集團主要客戶提供的定價及條件進行。
- (vi) 截至2021年12月31日止年度，由 貴集團支付的秦漢深藍及秦漢原綠租賃土地之預付款項人民幣418,310,000元已轉撥至對聯營公司、碩藍及原綠的投資。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的未償還結餘：

貴集團

		於12月31日		
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項（非貿易）：				
夢響啟岸	(i)	184,030	181,076	183,813
CMC Asia	(ii)	101,155	94,611	—
星空傳媒	(ii)	50,388	39,712	—
總計		<u>335,573</u>	<u>315,399</u>	<u>183,813</u>
貿易應收款項（貿易）：				
星空傳媒		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>236</u>
預付款項（貿易）：				
廣東南瓜		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,000</u>
應付關聯方款項（非貿易）：				
CMC Asia	(iv)	<u>1,219</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
貿易應付款項（貿易）：				
廣東南瓜	(iii)	4,593	1,717	—
星空傳媒	(iii)	<u>9,374</u>	<u>8,509</u>	<u>8,649</u>
總計		<u>13,967</u>	<u>10,226</u>	<u>8,649</u>

貴公司

		2021年12月31日
		人民幣千元
應付一間附屬公司款項：		
星空華文傳媒	(ii)	<u>62,065</u>

附註：

- (i) 截至2019年12月31日止年度，人民幣336,000,000元已根據於2019年7月31日的股東大會決議案由應收關聯方款項轉至於夢響啟岸的長期投資。

應收夢響啟岸款項為無抵押、免息及須按要求償還。

- (ii) 該應收關聯方款項及應付一間附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

- (iii) 貿易應付款項為無抵押、免息及須於30天期限內償還。

- (iv) 來自CMC Asia的貸款按4.5%的年利率計息。該結餘為無抵押及須按要求償還。

附錄一

會計師報告

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物利益	7,579	7,174	7,681
退休金計劃供款	294	268	340
以股權結算的股份獎勵開支	4,990	5,017	4,964
支付予主要管理人員的薪酬總額	<u>12,863</u>	<u>12,459</u>	<u>12,985</u>

有關董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

(d) 給予關聯方貸款：

於相關期間應收關聯方款項的最高未償還款額如下：

名稱	於2020年			於2019年			於2019年 1月1日	所持抵押品
	於2021年 12月31日	年內 未償還的 最高金額	12月31日及 2021年 1月1日	年內 未償還的 最高金額	12月31日及 2020年 1月1日	年內 未償還的 最高金額		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
夢響啟岸	183,813	183,813	181,076	184,030	184,030	522,210	522,210	無
CMC Asia	–	95,284	94,611	103,408	101,155	111,747	99,516	無
星空傳媒	–	39,712	39,712	50,388	50,388	50,388	43,642	無
	<u>183,813</u>	<u></u>	<u>315,399</u>	<u></u>	<u>335,573</u>	<u></u>	<u>665,368</u>	

附 錄 一

會 計 師 報 告

39. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於各相關期間末的賬面值如下：

貴集團

於2019年12月31日

金融資產

	按公平值計入 損益 的金融資產 強制如此指定	按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	—	1,136,206	1,136,206
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	11,593	11,593
應收關聯方款項	—	335,573	335,573
按公平值計入損益的金融資產	27,223	—	27,223
現金及現金等價物	—	651,681	651,681
	<u>27,223</u>	<u>2,135,053</u>	<u>2,162,276</u>

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	252,651	252,651
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	11,485	11,485
計息銀行借款	185,000	185,000
應付關聯方款項	1,219	1,219
	<u>450,355</u>	<u>450,355</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

各類金融工具於各相關期間末的賬面值如下：

於2020年12月31日

金融資產

	按公平值計入 損益 的金融資產 強制如此指定 人民幣千元	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據	—	1,072,900	1,072,900
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	21,214	21,214
應收關聯方款項	—	315,399	315,399
按公平值計入損益的金融資產	45,124	—	45,124
現金及現金等價物	—	903,376	903,376
	<u>45,124</u>	<u>2,312,889</u>	<u>2,358,013</u>

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	296,744	296,744
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	16,115	16,115
計息銀行借款	100,000	100,000
	<u>412,859</u>	<u>412,859</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

各類金融工具於各相關期間末的賬面值如下：

於2021年12月31日

金融資產

	按公平值計入 損益 的金融資產 強制如此指定	按攤銷成本 計量的 金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	—	847,068	847,068
應收票據	—	12,264	12,264
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	—	20,018	20,018
應收關聯方款項	—	183,813	183,813
按公平值計入損益的金融資產	16,839	—	16,839
受限制現金	—	43,594	43,594
現金及現金等價物	—	547,182	547,182
	<u>16,839</u>	<u>1,653,939</u>	<u>1,670,778</u>

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	343,532	343,532
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	31,678	31,678
	<u>375,210</u>	<u>375,210</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

於2021年12月31日

金融資產

	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	13,855	13,855
	<u>13,855</u>	<u>13,855</u>

金融負債

	按攤銷成本計量 的金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元
應付一間附屬公司款項	62,065	62,065
其他應付款項及應計費用	3,556	3,556
	<u>65,621</u>	<u>65,621</u>

40. 金融工具的公平值及公平值層級

公平值層級

下表列示 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2019年12月31日

	公平值計量採用以下基準			
	於活躍 市場的報價 (第一級)	重大 可觀察 輸入數據 (第二級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	—	—	27,223	27,223

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日

	公平值計量採用以下基準			總計
	於活躍	重大	重大	
	市場的報價 (第一級)	可觀察 輸入數據 (第二級)	不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	—	—	45,124	45,124

於2021年12月31日

	公平值計量採用以下基準			總計
	於活躍	重大	重大	
	市場的報價 (第一級)	可觀察 輸入數據 (第二級)	不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	16,839	—	—	16,839

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團及貴公司並無任何按公平值計量的金融負債。

截至2019年及2020年12月31日止年度，公平值計量於第一級與第二級之間均無轉撥，且金融資產並無轉入或轉出第三級。截至2021年12月31日止年度，由於合約限制已自2021年2月5日起解除，上市股權投資由第三級轉撥至第一級，而金融資產並無轉入或轉出第二級。

截至2019年及2020年12月31日止年度，第三級公平值計量變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產		
於1月1日	28,755	27,223
於損益表內確認的收益／(虧損)總額(附註6)	(1,532)	17,901
	27,223	45,124

管理層已評估現金及現金等值物、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／應付關聯方款項及計息借款之公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具的到期期限較短。

附錄一

會計師報告

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方當前交易（而非強迫或清倉銷售）下的可交易金額入賬。於評估公平值時已採用下列方法及假設：

受限制現金的公平值已通過運用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具之現時可用利率貼現預期未來現金流量進行計算。受限制現金的賬面值與其公平值相同。

於2019年及2020年12月31日，上市股權投資的公平值乃根據市場報價進行貼現釐定，原因為針對股權投資的合約限制會導致股權投資的流動性降低，從而影響價格。估值要求董事採用投資截至估值日的股價並基於禁售期對非流動性折讓進行估計。非流動性折讓乃經參考可資比較上市公司（同業者）採用柏力克－舒爾斯方法估計。董事認為，運用估值技術所得出的估計公平值（計入綜合財務狀況表）及有關公平值變動（計入損益）屬合理且為於2019年及2020年12月31日最恰當的價值。於2021年12月31日，上市股權投資的公平值乃基於市場報價，原因為合約限制已解除。

就第三級金融資產而言，貴集團採用估值技術釐定公平值。金融工具的公平值計量涉及不可觀察輸入數據，例如缺乏市場流通性折讓（「缺乏市場流通性折讓」）。貴集團定期審查計量第三級金融資產的公平值所使用的重大不可觀察輸入數據及估值調整。

金融工具估值於2019年及2020年12月31日的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析概述如下：

於2019年12月31日

	重大不可觀察			公平值對輸入數據之敏感度
	估值技術	輸入數據	範圍	
按公平值計入損益的金融資產	經調整股價	缺乏市場流通性折讓	9%至19%	缺乏市場流通性折讓下降／上升5%將導致公平值增加／減少人民幣1,583,000元／（人民幣1,583,000元）

於2020年12月31日

	重大不可觀察			公平值對輸入數據之敏感度
	估值技術	輸入數據	範圍	
按公平值計入損益的金融資產	經調整股價	缺乏市場流通性折讓	2%至12%	缺乏市場流通性折讓下降／上升5%將導致公平值增加／減少人民幣2,426,000元／（人民幣2,426,000元）

附錄一

會計師報告

41. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行貸款及現金。該等金融工具的主要目的乃為 貴集團的經營籌集資金。 貴集團擁有自其業務經營直接產生的貿易應收款項及貿易應付款項等各種其他金融資產及負債。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及批准管理各項該等風險的政策，有關政策概述如下。

外幣風險

貴集團擁有交易性貨幣風險。該風險源自經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行買賣。現時， 貴集團並不打算對沖其外匯波動風險。然而，管理層會持續監控經濟形勢以及 貴集團的外匯風險狀況，如有必要，會在未來考慮採取適當的對沖措施。

下表列示於各相關期間末，在所有其他可變因素保持不變的情況下， 貴集團除稅前溢利（由於貨幣資產及負債的公平值變動）及 貴集團權益對美元、港元、歐元及澳元匯率可能出現的合理波動的敏感性。

	外幣匯率 上升／(下降)	除稅前溢利 增加／(減少)	權益 增加／(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度			
倘人民幣兌港元貶值	5	(225)	(188)
倘人民幣兌港元升值	5	225	188
倘人民幣兌美元貶值	5	(172)	(18,106)
倘人民幣兌美元升值	5	172	18,106
倘人民幣兌歐元貶值	5	(339)	(283)
倘人民幣兌歐元升值	5	339	283
截至2020年12月31日止年度			
倘人民幣兌港元貶值	5	(148)	(124)
倘人民幣兌港元升值	5	148	124
倘人民幣兌美元貶值	5	(67)	(21,789)
倘人民幣兌美元升值	5	67	21,789
倘人民幣兌歐元貶值	5	(357)	(298)
倘人民幣兌歐元升值	5	357	298
截至2021年12月31日止年度			
倘人民幣兌港元貶值	5	(12)	(10)
倘人民幣兌港元升值	5	12	10
倘人民幣兌美元貶值	5	(103)	(13,774)
倘人民幣兌美元升值	5	103	13,774
倘人民幣兌澳元貶值	5	(1)	(1)
倘人民幣兌澳元升值	5	1	1

附錄一

會計師報告

信貸風險

貴集團主要與獲認可且信譽良好的第三方進行交易。根據貴集團的政策，所有擬按信貸條款交易的客戶須通過信貸核實程序。此外，貴集團會持續監察應收款項結餘。

於各相關期間末的最高風險及年末所處階段

下表列示基於貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險（主要基於過往逾期資料作出，除非有毋須過多成本或精力即可取得的其他資料），以及於2019年、2020年及2021年12月31日的年末所處階段分類。所呈列金額為金融資產的總賬面值。

2019年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	1,258,932	1,258,932
應收票據					
— 正常**	59,204	—	—	—	59,204
計入預付款項、其他 應收款項及其他資產 的金融資產					
— 正常**	11,593	—	—	—	11,593
— 可疑**	—	—	11,119	—	11,119
應收關聯方款項					
— 正常**	335,573	—	—	—	335,573
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	651,681	—	—	—	651,681
	<u>1,058,051</u>	<u>—</u>	<u>11,119</u>	<u>1,258,932</u>	<u>2,328,102</u>

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	1,067,793	1,067,793
應收票據					
— 正常**	162,205	—	—	—	162,205
計入預付款項、其他 應收款項及其他資產 的金融資產					
— 正常**	21,214	—	—	—	21,214
— 可疑**	—	—	5,540	—	5,540
應收關聯方款項					
— 正常**	315,399	—	—	—	315,399
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	903,376	—	—	—	903,376
	<u>1,402,194</u>	<u>—</u>	<u>5,540</u>	<u>1,067,793</u>	<u>2,475,527</u>

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	1,011,194	1,011,194
應收票據					
— 正常**	12,264	—	—	—	12,264
計入預付款項、其他 應收款項及其他資產 的金融資產					
— 正常**	20,018	—	—	—	20,018
— 可疑**	—	—	6,142	—	6,142
應收關聯方款項					
— 正常**	183,813	—	—	—	183,813
受限制現金					
— 尚未逾期	43,594	—	—	—	43,594
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	547,182	—	—	—	547,182
	<u>806,871</u>	<u>—</u>	<u>6,142</u>	<u>1,011,194</u>	<u>1,824,207</u>

* 就 貴集團應用簡化方法計量減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料已於歷史財務資料附註23披露。

** 倘應收票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及應收關聯方款項並未逾期且並無資料表明金融資產自初始確認以來信貸風險顯著上升，則其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

貴集團來自貿易應收款項的信貸風險之進一步量化數據披露於歷史財務資料附註23。

於各相關期間末，由於 貴集團貿易應收款項的約26.58%、21.96%及33.34%乃分別源自 貴集團的最大債務人，及 貴集團貿易應收款項的73.20%、72.85%及72.08%乃分別源自 貴集團的五大債務人，故 貴集團面臨若干信貸風險集中情況。

流動資金風險

貴集團使用經常性流動資金計劃工具監察其資金短缺風險。此工具計及其金融投資及金融資產（例如貿易應收款項及其他金融資產）的到期日以及來自經營業務的預期現金流量。

貴集團透過使用租賃負債及計息貸款維持資金持續性與靈活性之間的平衡。

附錄一

會計師報告

貴集團於各相關期間未按已訂約未貼現付款呈列的金融負債及租賃負債的到期情況如下：

2019年12月31日					
	按要求	1年內	1至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	—	252,651	—	—	252,651
應付關聯方款項	1,219	—	—	—	1,219
租賃負債	—	6,442	6,992	—	13,434
計息銀行借款	—	187,617	—	—	187,617
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	11,485	—	—	—	11,485
	<u>12,704</u>	<u>446,710</u>	<u>6,992</u>	<u>—</u>	<u>466,406</u>
2020年12月31日					
	按要求	1年內	1至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	—	296,744	—	—	296,744
租賃負債	—	9,134	5,532	—	14,666
計息銀行借款	—	101,299	—	—	101,299
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	16,115	—	—	—	16,115
	<u>16,115</u>	<u>407,177</u>	<u>5,532</u>	<u>—</u>	<u>428,824</u>
2021年12月31日					
	按要求	1年內	1至5年	超過5年	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	—	343,532	—	—	343,532
應付關聯方款項	—	2,658	2,348	—	5,006
租賃負債	—	—	—	—	—
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	31,678	—	—	—	31,678
	<u>31,678</u>	<u>346,190</u>	<u>2,348</u>	<u>—</u>	<u>380,216</u>

附錄一

會計師報告

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務及使股東價值最大化。

貴集團將其母公司擁有者應佔權益視為其資本並根據經濟狀況的變化和相關資產的風險特點管理並調整其資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團可能調整向股東的派息、向股東退回資金或發行新股份。貴集團毋須遵守任何外部實施的資本規定。資本管理的目標、政策或程序於相關期間並無變動。

貴集團以資產負債比率（即債務總額除以權益總額）監察資本。債務總額包括計息銀行借款、應付關聯方款項及租賃負債。於各相關期間末的資產負債比率如下：

	於12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行借款	185,000	100,000	—
應付關聯方款項	1,219	—	—
租賃負債	12,463	13,955	4,689
債務總額	<u>198,682</u>	<u>113,955</u>	<u>4,689</u>
權益總額	<u>4,645,658</u>	<u>4,590,963</u>	<u>4,057,976</u>
資產負債比率	<u>4.28%</u>	<u>2.48%</u>	<u>0.12%</u>

42. 期後財務報表

貴公司、貴集團或其任何附屬公司概無就2021年12月31日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。